МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования «Южно-Уральский государственный университет
(национальный исследовательский университет)»
Институт открытого и дистанционного образования
Кафедра «Управление и право»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой, к.ю.н., доцент

_____ Н.Г. Деменкова

_____ 2019 г.

Анализ финансового состояния ООО «Автокомпсервис» и разработка рекомендаций по его улучшению

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

ЮУрГУ–38.03.01.2019.041.ВКР

Руководитель работы, к.э.н., доцент

_____ И.Ю. Максимов

_____ 2019 г.

Автор работы
студент группы ДО-551

_____ Е.П. Карпова

_____ 2019 г.

Нормоконтролер, к.и.н., доцент

_____ А.С. Кондратьев

_____ 2019 г.

Челябинск 2019

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования «Южно-Уральский государственный университет
(национальный исследовательский университет)»
Институт открытого и дистанционного образования
Кафедра «Управление и право»
Направление подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит»

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
_____ Н.Г. Деменкова
_____ 2018 г.

ЗАДАНИЕ
на выпускную квалификационную работу студента
Карповой Елены Павловны
(фамилия, имя, отчество полностью)
Группа ДО-551

1 Тема работы Анализ финансового состояния ООО «Автокомпсервис» и разработка рекомендаций по его улучшению утверждена приказом ректора от 25.12.2018 г. № 2361 (приложение № 14).

2 Срок сдачи студентом законченной работы 01.02.19 г.

3 Исходные данные к работе: материалы преддипломной практики; научно-теоретическая, экономическая и профессиональная литература; материалы курсовых проектов и работ; доклады и статьи на научных конференциях; нормативно-правовая документация.

4 Перечень вопросов, подлежащих разработке: теоретические аспекты финансового анализа; анализ финансового ООО «Автокомпсервис»; разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния ООО «Автокомпсервис»; работа над приложениями.

5 Иллюстративный материал: альбом иллюстраций, электронная версия ВКР, файл презентации.

Общее количество иллюстраций 7 ил.

6 Дата выдачи задания 18.09.18 г.

Руководитель _____ / И.Ю. Максимов /

Задание принял к исполнению _____ / Е.П. Карпова /

КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН

№ п/п	Наименование этапов выпускной квалификационной работы	Сроки выполнения этапов работы	Отметка о выполнении руководителя
1.	Уточнение целей, задач и плана выпускной квалификационной работы с научным руководителем	18.09.18 – 27.09.18	
2.	Подготовка введения к выпускной квалификационной работе	27.09.18 – 02.10.18	
3.	Сбор, систематизация литературы по исследуемой проблеме и разработка теоретической части выпускной квалификационной работы	02.10.18 – 23.10.18	
4.	Выполнение аналитического раздела выпускной квалификационной работы	23.10.18 – 21.11.18	
5.	Разработка проектной части выпускной квалификационной работы	21.11.18 – 14.01.19	
6.	Разработка заключения к выпускной квалификационной работе	14.01.19 – 18. 01.19	
7.	Оформление выпускной квалификационной работы	18. 01.19 – 26. 01.19	
8.	Представление выпускной квалификационной работы на заключительную проверку научному руководителю	26. 01.19	
9.	Представление выпускной квалификационной работы на проверку нормоконтролеру	До 18. 01.19	
10.	Предварительная защита выпускной квалификационной работы	28. 01.19 – 29. 01.19	
11.	Устранение замечаний научного руководителя и консультантов	26. 01.19 – 1.02.19	
12.	Представление выпускной квалификационной работы на кафедру	01.02.19	

Заведующий кафедрой _____/ Н.Г. Деменкова /

Руководитель работы _____/ И.Ю. Максимов /

Студент _____/ Е.П. Карпова /

АННОТАЦИЯ

Карпова Е.П. Анализ финансового состояния ООО «Автокомпсервис» и разработка рекомендаций по его улучшению. – Челябинск: ЮУрГУ, ДО-550, 2018, 88 с., 23 табл., 7 илл., библиогр. список – 29 наим., 3 прил.

Выпускная квалификационная работа выполнена с целью разработки рекомендаций по улучшению финансового состояния ООО «Автокомпсервис». Объектом исследования в выпускной квалификационной работе является ООО «Автокомпсервис». Предмет исследования – направления улучшения финансового состояния предприятия.

Результатом данной выпускной квалификационной работы является обоснование экономической эффективности мероприятий, реализация которых позволит предприятию улучшить финансовую устойчивость и платежеспособность.

Выпускная работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографии, и приложений.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ 6
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ АСПЕКТ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ..... **Ошибка! Закладка не определена.**
1.1 Содержание, виды и принципы финансового анализа**Ошибка! Закладка не определена.**
1.2 Методические основы финансового анализа**Ошибка! Закладка не определена.**
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «АВТОКОПМСЕРВИС» ..... **Ошибка! Закладка не определена.**
2.1 Характеристика предприятия..... **Ошибка! Закладка не определена.**
2.2 Анализ финансовых результатов..... **Ошибка! Закладка не определена.**
2.3 Анализ финансовой устойчивости ..... **Ошибка! Закладка не определена.**
3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «АВТОКОМПСЕРВИС» 50
3.1 Разработка рекомендаций по управлению дебиторской задолженностью 50
3.2 Разработка мероприятий по управлению запасами 60
3.3 Оценка эффективности разработанных мероприятий..... 63
ЗАКЛЮЧЕНИЕ 72
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК 74
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Отчет о финансовых результатах 77
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Бухгалтерский баланс 78
ПРИЛОЖЕНИЕ В. Прогнозный бухгалтерский баланс 80
ПРИЛОЖЕНИЕ Г. Прогнозный отчет о финансовых результатах 82

ВВЕДЕНИЕ

Целью выпускной квалификационной работы является анализ финансового состояния ООО «Автокомпсервис» и разработка рекомендаций по его улучшению.

Объектом исследования в работе является предприятие ООО «Автокомпсервис».

Предмет исследования – пути улучшения финансового состояния ООО «Автокомпсервис».

Задачи выпускной квалификационной работы:

1) рассмотрение современных методов проведения финансового анализа;
2) анализ финансового состояния предприятия с целью выявлению проблем и их систематизация
3) разработка мероприятий для решения выявленных проблем.

Индивидуальное задание: анализ финансового состояния ООО «Автокомпсервис» и разработка рекомендаций по его улучшению.

Информационную базу исследования составляют статистические данные и иные материалы о работе объекта исследования, данные бухгалтерской и финансовой отчетности, учебные материалы по финансовому анализу, ресурсы Интернет.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ АСПЕКТ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Содержание, виды и принципы финансового анализа

Финансовый анализ это исследование финансовой устойчивости предприятия с целью выявлений резерва повышений его платежеспособности.

В современных условиях сложилось два основных подхода к интерпретации явления финансового анализа. Согласно первому «финансовый анализ» содержит аналитическую работу, связанную с управлением финансами предприятия. Второй ограничивается анализом бухгалтерской отчетности [16].

Финансовый анализ является составной частью комплексного экономического анализа предприятий (организаций). Действуют различные подходы к структуре финансового анализа как науки. В теории и практике финансового менеджмента и анализа, отсутствует единая терминология, определяющая виды финансового анализа. В. В. Ковалев выделяет экономический анализ, финансовый анализ и анализ финансово-хозяйственной деятельности. А. Д. Шеремет «анализ хозяйственной деятельности» понимает экономическим анализом хозяйствующих субъектов [22].

Развитие условий хозяйствования влечет за собой изменение цели и содержание анализа. В научной литературе экономический анализ основывается на рассмотрении факторов внешней и внутренней среды. Внешние факторы: такие, спрос, деловая репутация предприятия становятся основополагающими факторами анализа.

Классическая методика финансового анализа деятельности предприятия разработана Шереметом А.Д.

Финансовый и управленческий анализ - это часть всеобщего, полномасштабного анализа финансово-хозяйственной деятельности.

Финансовый анализ изучает финансовое состояние и результаты деятельности предприятия в предшествующие периоду с целью прогноза его

развития. И главной задачей финансового анализа является принятие управленческих решений [21] .

Особенности финансового анализа:

- различие целей и задач предприятий;
- существование научных методов и аудита отчетности;
- прозрачность данных и выводов анализа для пользователей [21].

Предмет финансового анализа - текущее и будущее состояние предприятия.

В зависимости от вида организаций: коммерческая или некоммерческая, отдельные вида финанализа различаются. Например, финансовый анализ в некоммерческих организациях оценивает целесообразность произведенных затрат, рациональность использования ресурсов.

Общая система финансового и экономического анализа по существу представляет собой оценку финансовой устойчивости, тенденции его развития и эффективность вложения инвестиций в конкретный субъект анализа.

В первую очередь проводится анализ экономических показателей, финансовых результатов.

Так, принципиальные для финансового анализа вопросы, касающиеся обоснования объема и структуры продаж, обеспечивающих стабильное получение необходимой для хозяйствующего субъекта прибыли, решаются в процессе маркетингового и финансово-экономического анализа.

Прогнозный финансовый применяет функционально-стоимостной анализа при обосновании целесообразности издержек, учитывается уровень инфляции [23].

В этой связи, финансовый анализ является - это результат изучения инвестиционной и финансовой деятельности для анализа управленческих решений с целью обоснования финансовой стратегии предприятия.

Основными стадиями анализа финансового состояния являются: анализ состава и структуры активов и пассивов; анализ ликвидности баланса

платежеспособности; анализ финансовых результатов и эффективности деятельности; прогноз вероятности банкротства [23].

Результаты анализа финансовой устойчивости являются основой для принятия управленческих решений о привлечении и размещении средств для достижения поставленных целей.

Круг представленных проблем, задач в выборе основных направлений финансового анализа зависят от времени его оценки., т.е. краткосрочный или долгосрочный виды анализа.

Краткосрочный анализ направлен на выявление текущих резервов для повышения эффективности управления оборотным капиталом, обеспечения текущей платежеспособности и поддержания ликвидности. Основные направления анализа на данном этапе связаны с оценкой состава и структуры оборотных активов; обоснованием решений, определяющих политику управления запасами, дебиторской задолженностью, денежными средствами; обоснованием и выбором краткосрочных источников финансирования оборотных средств; оценкой потребности во внешних источниках финансирования оборотных активов и в собственном оборотном капитале.

Часть краткосрочного анализа это оперативный анализ предприятий [22].

Не менее важным является мониторинг рентабельности с целью – обеспечение управления номенклатурой и ассортиментом выпускаемой продукции в зависимости от спроса.

Первичную необходимость имеет оценка сформирования и использования финансовых результатов. Здесь имеет первостепенное значение – выявление резервов влияющих на финансовое состояние организации.

В науке и практике финансового анализа проблемы согласований результатов отдельных моментов деятельности предприятий находят свое отражение, в мониторинге путей выбора между ликвидностью и рентабельностью. Вложения высоколиквидные активы связаны с низкой

доходностью. высокие доходы связаны с вложениями в активы с меньшей ликвидностью, но высокорисковыми. Чем больше активов с высокой долей риска в активах в целом, тем хуже их ликвидность, но выше. Здесь необходимо выбрать между двумя обеспечением нужного уровня доходности и обеспечением платежеспособности и ликвидности.

Прогнозный подход к финансовому анализу заключается в том, что фактические результаты анализа финансовых решений ориентируются на будущие результаты и предполагают учет неопределенности и риска. Это обуславливает необходимость применений умений и навыков анализа различных альтернатив. Например владением навыками метода Монте-Карло, сценарного анализа, дисперсии, распределения вероятностей [24].

Анализ финансовых коэффициентов, как абсолютных, так и относительных, позволяет сформировать подходы к решению вывяленных проблем и разработать программу мер по устранению обусловленных проблем.

Также важно понимание ограничений, присущих аналитическим инструментам, и их влияние на объективность результатов анализа.

Грамотность и опыт аналитика заключается во владении различными методами и умении обосновать выбор инструментариев[16].

Таким образом, современный финансовый анализ основывается на комплексном изучении факторов внешней и внутренней среды. Предмет финансового анализа - настоящее и прогнозное состояние предприятия, в результате воздействий внешней, внутренней среды и управленческих решений.

1.2Методическиеосновыфинансовогоанализа

Основой наук являются предмет и метод.

Методы финансового анализа это способы изучения финансовой устойчивости. Характерными особенностями методов являются: использование системы показателей, выявление их изменений и взаимосвязей между ними.

В процессе финансового анализа применяют специальные способы, приемы и инструментарии.

Способы финансового анализа: традиционные и количественные, или математические.

Основные - это количественные методы, например: статистические, которые, включат:

- статистическое наблюдение,
- абсолютные и относительные показатели,
- средние величины,
- ряды динамики,
- сравнение,
- индексы,
- графические методы [15].

Бухгалтерские методы включают:

- двойную запись,
- бухгалтерский баланс,
- прочие.

Экономико-математические методы, включают:

- математический анализ,
- математическая статистика,
- эконометрика,
- математическое программирование,
- теория игр против природы,
- эвристические методы,
- методы экономико-математического моделирования и факторного анализа [34].

Для решения задач финансового анализа применяются методы, позволяющие получить количественную оценку результатов деятельности предприятия в разрезе отдельных ее элементов и в зависимости от используемых

методов различают системы финансового анализа: горизонтальный анализ, вертикальный анализ, сравнительный анализ, анализ коэффициентов, интегральный анализ.

Финансовые коэффициенты основываются на расчетах соотношений абсолютных показателей эффективности деятельности предприятия. В финансовом анализе используют коэффициенты финансовой независимости, коэффициенты платежеспособности и ликвидности, показатели деловой активности, рентабельности и др.

Финансовая устойчивость - это возможность предприятия пользоваться собственными и заемными средствами с целью обеспечения бесперебойного производственного процесса.

Также они позволяют установить уровень финансового риска, запаса финансовой прочности и возможность дальнейшего развития. К таким показателям относятся:

Коэффициент автономии (КА). Он показывает, в какой степени объем используемых предприятием активов сформирован за счет собственного капитала и насколько оно независимо от внешних источников финансирования. Расчет этого показателя осуществляется по следующим формулам:

$$КА = \frac{СК}{К}; \quad КА = \frac{ЧА}{А} \qquad (1)$$

где СК – сумма собственного капитала предприятия на определенную дату;

ЧА – стоимость чистых активов предприятия на определенную дату;

К – общая сумма капитала предприятия на определенную дату;

А – общая стоимость всех активов предприятия на определенную дату.

Коэффициент финансирования (КФ). Он характеризует объем привлеченных заемных средств на единицу собственного капитала, т.е. степень зависимости предприятия от внешних источников финансирования. Для расчета этого показателя используется следующая формула:

$$КФ = \frac{ЗК}{СК}, \qquad (2)$$

где ЗК – сумма привлеченного предприятием заемного капитала (средняя или на определенную дату);

СК – сумма собственного капитала предприятия (средняя или на определенную дату).

Коэффициент задолженности (КЗ). Он показывает долю заемного капитала в общей используемой его сумме. Расчет этого коэффициента осуществляется по следующей формуле:

$$КЗ = \frac{ЗК}{СК}, \qquad (3)$$

где ЗК – сумма привлеченного предприятием заемного капитала (средняя или на определенную дату);

К – общая сумма капитала предприятия (средняя или на определенную дату).

Коэффициент текущей задолженности (КТЗ). Он характеризует долю краткосрочного заемного капитала в общей используемой его сумме. Этот показатель рассчитывается по следующей формуле:

$$КТЗ = \frac{ЗК_к}{К}, \quad (4)$$

где $ЗК_к$ - сумма привлеченного предприятием краткосрочного заемного капитала (средняя или на определенную дату);

К – общая сумма капитала предприятия (средняя или на определенную дату).

Коэффициент долгосрочной финансовой независимости (КНД). Он показывает, в какой степени общий объем используемых активов сформирован за счет собственного и долгосрочного заемного капитала предприятия, то есть характеризует степень его независимости от краткосрочных заемных источников финансирования. Расчет этого показателя осуществляется по формуле:

$$КНД = \frac{СК + ЗК_д}{А}, \quad (5)$$

где СК – сумма собственного капитала предприятия (средняя или на определенную дату).

$ЗК_д$ – сумма заемного капитала, привлеченного предприятием на долгосрочной основе (на период более 1 года);

А – общая стоимость всех активов предприятия (средняя или на определенную дату).

Ликвидность – отражает наличие у предприятия оборотных активов в размерах, достаточных по объему и качеству для погашения краткосрочных обязательств.

Для проведения оценки платежеспособности (ликвидности) в процессе финансового анализа используются следующие финансовые показатели:

Коэффициент абсолютной платежеспособности (КАП). Он показывает, в какой степени все текущие финансовые обязательства предприятия обеспечены имеющимися у него готовыми средствами платеже на определенную дату. Предельное теоретическое значение данного показателя составляет 0,2 - 0,25. Этот индикатор имеет особенно важное значение для поставщиков материальных ресурсов и банка, кредитующего предприятие. Расчет этого коэффициента осуществляется по формуле:

$$КАП = \frac{ДА + КФВ}{ОБ_к}, \quad (6)$$

где ДА – сумма денежных активов предприятия на определенную дату;

КФВ – сумма краткосрочных финансовых вложений предприятия на определенную дату;

ОБК – сумма всех краткосрочных (текущих) финансовых обязательств предприятия на определенную дату.

Коэффициент промежуточной платежеспособности (КПП). Он показывает, в какой степени все краткосрочные (текущие) финансовые обязательства могут быть удовлетворены за счет его высоко ликвидных активов (включая готовые средства платежа). Теоретическое значение показателя признается достаточным на уровне 0,7-0,8. Особенный интерес этот индикатор представляет для держателей акций. Для определения этого показателя используется следующая формула:

$$КПП = \frac{ДА + КФВ + ДЗ}{ОБ_к}, \quad (7)$$

где ДА – сумма денежных активов предприятия (средняя или на определенную дату);

КФВ – сумма краткосрочных финансовых вложений (средняя или на определенную дату);

ДЗ – сумма дебиторской задолженности всех видов (средняя или на определенную дату);

ОБК – сумма всех краткосрочных (текущих) финансовых обязательств предприятия (средняя или на определенную дату).

Коэффициент текущей платежеспособности (КТП), Он показывает, в какой степени вся задолженность по краткосрочным (текущим) финансовым обязательствам может быть удовлетворена за счет всех его текущих (оборотных) активов. Оптимальное значение – $1 \geq КТП \leq 2$. Нижняя граница указывает на то, что оборотных средств должно быть достаточно, чтобы покрыть свои краткосрочные обязательства; превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами более, чем в два раза считается нежелательным, поскольку это свидетельствует о нерациональном вложении своих средств и неэффективном их использовании.

Расчет этого показателя производится по формуле:

$$КТП = \frac{ОА}{ОБ_к}, \quad (8)$$

где ОА – сумма всех оборотных активов предприятия (средняя или на определенную дату);

ОБК – сумма всех краткосрочных (текущих) финансовых обязательств предприятия (средняя или на определенную дату).

Общий коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности (КДК0). Он характеризует общее соотношение расчетов по этим видам задолженности предприятия. Вычисление этого показателя осуществляется по формуле:

$$КДК_{о} = \frac{ДЗ_{о}}{КЗ_{о}}, \quad (9)$$

где Д30 – общая сумма дебиторской задолженности предприятия всех видов (средняя или на определенную дату);

К30 – общая сумма кредиторской задолженности предприятия всех видов (средняя или на определенную дату).

Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности по коммерческим операциям (КДКк). Этот показатель характеризует соотношение расчетов за приобретенную и поставленную продукцию. Для определения этого показателя используется формула:

$$КДК_{к} = \frac{ДЗ_{п}}{КЗ_{п}}, \quad (10)$$

где ДЗП – сумма дебиторской задолженности предприятия за продукцию (товары, работы, услуги), рассчитанная как средняя или на определенную дату;

КЗП – сумма кредиторской задолженности предприятия за продукцию (товары, услуги, работы), рассчитанная как средняя или на определенную дату.

Коэффициенты деловой активности. Коэффициенты оценки оборачиваемости активов характеризуют, насколько быстро сформированные активы оборачиваются в процессе хозяйственной деятельности предприятия. В определенной степени они являются индикатором его деловой (производственно-коммерческой) активности. Для оценки оборачиваемости активов предприятия используются следующие формулы:

Количество оборотов всех используемых активов в рассматриваемом периоде (КО). Данный коэффициент отражает эффективность использования всех имеющихся ресурсов независимо от их источников. Он показывает, сколько раз за период совершается полный цикл производства и об ращения, приносящий прибыль. Этот показатель определяется по следующей формуле:

$$КО_а = \frac{ОР}{\overline{А}}, \quad (11)$$

где ОР – общий объем реализации продукции в рассматриваемом периоде;

$\overline{А}$ – средняя стоимость всех используемых активов предприятия в рассматриваемом периоде (рассчитанная как средняя хронологическая).

Количество оборотов оборотных активов предприятия в рассматриваемом периоде (КОоа). Этот показатель рассчитывается по следующей формуле:

$$КО_{оа} = \frac{ОР}{\overline{ОА}}, \quad (12)$$

где ОР – общий объем реализации продукции в рассматриваемом периоде;

ОА – средняя стоимость оборотных активов в рассматриваемом периоде (рассчитанная как средняя хронологическая).

Период оборота всех используемых активов в днях (ПОа). Этот показатель может быть исчислен по следующим формулам:

$$ПО_а = \frac{\overline{А}}{ОР_о}; \quad ПО_а = \frac{Д}{КО_а} \quad (13)$$

где А – средняя стоимость всех используемых активов предприятия в рассматриваемом периоде;

ОР0 – однодневный объем реализации продукции в рассматриваемом периоде;

Д – число дней в рассматриваемом периоде;

КОа – количество оборотов всех используемых активов в рассматриваемом периоде.

Период оборота оборотных активов в днях ($ПО_{оа}$). Ускорение оборачиваемости оборотных средств уменьшает потребность в них, позволяет предприятиям высвобождать часть оборотных средств. В результате ускорения оборота высвобождаются вещественные элементы оборотных средств, меньше требуется запасов сырья, мате риалов, топлива, заделов незавершенного производства и прочее, а, следовательно, высвобождаются и денежные ресурсы, ранее вложенные в эти запасы. Высвобожденные денежные средства откладываются на расчетном счете предприятия, в результате чего улучшается его финансовое состояние, укрепляется платежеспособность.

Этот показатель рассчитывается по следующим формулам:

$$ПО_{оа} = \frac{\overline{ОА}}{ОР_{о}}; \quad ПО_{оа} = \frac{Д}{КО_{оа}}, \tag{14}$$

где ОА – средняя стоимость оборотных активов в рассматриваемом периоде (рассчитанная как средняя хронологическая);

ОРО – однодневный объем реализации продукции в рассматриваемом периоде;

Д – число дней в рассматриваемом периоде;

КОоа – количество оборотов оборотных активов в рассматриваемом периоде.

Период оборота внеоборотных активов в годах (П0ва). Расчет этого показателя осуществляется по формулам:

$$ПО_{ва} = \frac{1}{ОР_{г} : \overline{ВА}}; \quad ПО_{ва} = \frac{100}{Н_{а}}, \tag{15}$$

где ОРГ – годовой объем реализации продукции;

ВА – среднегодовая стоимость внеоборотных активов (рассчитанная как средняя хронологическая);

На – средняя норма амортизационных отчислений.

$$КО_{зк} = \frac{ОР}{\overline{ЗК}}, \quad (18)$$

где ОР – общий объем реализации продукции в рассматриваемом периоде;

ЗК – средняя сумма привлеченного заемного капитала в рассматриваемом периоде (рассчитанная как средняя хронологическая).

Период оборота всего используемого капитала предприятия в днях (П0к). Этот показатель определяется по следующим формулам:

$$ПО_{к} = \frac{Д}{КО_{к}}, \quad ПО_{к} = \frac{\overline{К}}{ОР_{о}}, \quad (19)$$

где К – средняя сумма всего используемого капитала предприятия в рассматриваемом периоде (рассчитанная как средняя хронологическая);

ОРО – однодневный объем реализации продукции в рассматриваемом периоде;

Д – число дней в рассматриваемом периоде; КОК – количество оборотов всего используемого капитала в рассматриваемом периоде.

Период оборота собственного капитала в днях (ПОСК). Для вычисления этого показателя используются следующие формулы:

$$ПО_{ск} = \frac{\overline{СК}}{ОР_{о}}; \quad ПО_{ск} = \frac{Д}{КО_{ск}}, \quad (20)$$

где СК – средняя сумма используемого капитала предприятия в рассматриваемом периоде (рассчитанная как средняя хронологическая);

ОР0 – однодневный объем реализации продукции в рассматриваемом периоде;

Д – число дней в рассматриваемом периоде;

КОСК - количество оборотов собственного капитала в рассматриваемом периоде.

Период оборота привлеченного заемного капитала в днях (П0зк). Этот показатель рассчитывается по следующим формулам:

$$ПО_{зк} = \frac{\overline{ЗК}}{ОР_о}; \quad ПО_{зк} = \frac{Д}{КО_{зк}}, \tag{21}$$

где ЗК – средняя сумма привлеченного заемного капитала предприятия в рассматриваемом периоде (рассчитанная как средняя хронологическая);

$ОР_0$ – однодневный объем реализации продукции в рассматриваемом периоде;

Д – число дней в рассматриваемом периоде;

КОЗК – количество оборотов привлеченного заемного капитала в рассматриваемом периоде.

Период оборота общей кредиторской задолженности предприятия в днях (ПООКЗ). Этот показатель определяется по формуле:

$$ПО_{окз} = \frac{\overline{ОКЗ}}{ОР_о}, \tag{22}$$

где ОКЗ – средняя сумма кредиторской задолженности предприятия всех видов в рассматриваемом периоде (рассчитанная как средняя хронологическая);

$ОР_0$ – однодневный объем реализации продукции в рассматриваемом периоде.

Коэффициенты оценки рентабельности (прибыльности) характеризуют способность предприятия генерировать необходимую прибыль в процессе своей хозяйственной деятельности и определяют общую эффективность использования активов и вложенного капитала. Для принятия многих управленческих решений нужно знать не только размер полученной предприятием прибыли, но и его доходность, которая характеризует эффективность деятельности предприятия.

В целом результативность деятельности любого предприятия может оцениваться с помощью абсолютных и относительных показателей. Так, с помощью показателей первой группы можно проанализировать динамику различных показателей прибыли (балансовой, чистой, не распределенной) за ряд лет.

Следует отметить, что такие расчеты будут иметь скорее арифметический, чем экономический смысл (если при этом не используются соответствующие способы пересчёта в сопоставимые цены). Вторая группа показателей практически не подвержена влиянию инфляции, поскольку представляет собой различные соотношения прибыли и вложенного капитала. Экономический смысл указанных показателей (их принято называть показателями рентабельности) состоит в том, что они характеризуют прибыль, получаемую с каждого рубля средств (собственных или заемных), вложенных в предприятие.

Для проведения такой оценки используются следующие основные показатели:

Коэффициент рентабельности всех используемых активов или коэффициент экономической рентабельности (Ра), Он характеризует уровень чистой прибыли, генерируемой всеми активами пред приятия, находящимися в его использовании по балансу. Расчет это го показателя осуществляется по формуле:

$$P_a = \frac{ЧП_o}{\overline{A}}, \quad (23)$$

где ЧПо – общая сумма чистой прибыли предприятия, полученная от всех видов хозяйственной деятельности, в рассматриваемом периоде;

$\overline{A}$ - средняя стоимость всех используемых активов предприятия в рассматриваемом периоде (рассчитанная как средняя хронологическая).

Коэффициент рентабельности собственного капитала или коэффициент финансовой рентабельности (Рск). Он характеризует уровень прибыльности собственного капитала, вложенного в предприятие. Для расчета этого показателя используется следующая формула:

$$P_{ск} = \frac{ЧП_o}{\overline{СК}}, \quad (24)$$

где ЧПо – общая сумма чистой прибыли предприятия, полученная от всех видов хозяйственной деятельности в рассматриваемом периоде;

$\overline{СК}$ – средняя сумма собственного капитала предприятия в рассматриваемом периоде (рассчитанная как средняя хронологическая).

Коэффициент рентабельности реализации продукции или коэффициент коммерческой рентабельности (Ррп). Он характеризует прибыльность операционной (производственно-коммерческой) деятельности предприятия. Менеджеры используют показатель рентабельности реализованной продукции для контроля за взаимосвязью между ценами, количеством реализованного товара и величиной издержек производства и реализации продукции.

Расчет этого показателя производится по следующей формуле:

$$P_{рп} = \frac{ЧП_{рп}}{\overline{ОР}}, \quad (25)$$

где ЧПрп – сумма чистой прибыли, полученная от операционной (производственно-коммерческой) деятельности предприятия, в рассматриваемом периоде;

ОР – общий объем реализации продукции в рассматриваемом периоде.

Коэффициент рентабельности текущих затрат (Ртз). Он характеризует уровень прибыли, полученной на единицу затрат на осуществление операционной (производственно-коммерческой) деятельности предприятия, Для расчета этого показателя используется следующая формула:

$$P_{тз} = \frac{ЧП_{рп}}{\overline{И}}, \quad (26)$$

где ЧПрп – сумма чистой прибыли, полученная от операционной (производственно-коммерческой) деятельности предприятия в рассматриваемом периоде;

И – сумма издержек производства (обращения) предприятия в рассматриваемом периоде.

Финансовую устойчивость так же определяют соотношением стоимости запасов и величин собственных и заемных источников их формирования.

Для характеристики источников формирования запасов используется несколько абсолютных показателей:

1. Наличие собственных оборотных средств = разница величины реального собственного капитала и суммы величины внеоборотных активов (E_c).

2. Наличие долгосрочных источников формирования запаса, получаемый из предыдущего показателя, путем увеличения на сумму долгосрочных пассивов.

Если целевое финансирование и поступления носят долгосрочный характер, то их величина включается в состав долгосрочных пассивов. ($E_т$).

3. Общая величина основных источников формирования запасов = предыдущий показатель + краткосрочные кредиты и займы ($E_\sum$).

Если целевое финансирование носит краткосрочный характер, то их величина включается в состав краткосрочных заемных средств.

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования.

1. Излишек или недостаток собственных оборотных средств, который равен разнице величины собственных оборотных средств и величины запасов.

2. Излишек или недостаток долгосрочных источников формирования запасов = разнице величины долгосрочных источников формирования запасов и величины запасов.

3. Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов = разнице величины основных источников и величины запасов.

Определение трех показателей позволяет классифицировать финансовые ситуации по степени устойчивости. Различают четыре типа:

1. Абсолютная устойчивость финансового состояния и задается условием:

$\pm E_c \geq 0$;

$\pm E_т \geq 0$;

$\pm E_\sum \geq 0$

2. Нормальная устойчивость финансового состояния, гарантирующая его платежеспособность.

$\pm E_c < 0$;

$\pm E_т \geq 0$;

$\pm E_\sum \geq 0$

3. Неустойчивое финансовое состояние: характеризуется наличием нарушений финансовой дисциплины, перебоями поступления денежных средств и снижением доходности. Однако в данной ситуации сохраняется возможность восстановить платежеспособность за счет пополнения реального собственного капитала и увеличение собственных оборотных средств.

$\pm E_c < 0$;

$\pm E_т < 0$;

$\pm E_\sum \geq 0$

4. Кризисное финансовое состояние, при котором предприятие находится на грани банкротства, оно характеризуется, кроме того, наличием просроченных ссуд банков и просроченной задолженности поставщика.

$\pm E_c < 0$;

$\pm E_т < 0$;

$\pm E_\sum < 0$

Устойчивость финансового состояния характеризуются так же системой относительных финансовых коэффициентов:

1. Коэффициент маневренности – определяется отношением собственных оборотных средств к реальному собственному капиталу.

Км = собственные оборотные средства / реальный собственный капитал

Он показывает какая часть собственного капитала предприятия находится в мобильной форме. Высокое значение коэффициента маневренности положительно характеризует финансовое состояние. В качестве усредненного ориентира для оптимальных уровней коэффициента, можно рассматривать значение коэффициента Км ≥ 0,5.

2. Коэффициент автономии формирования запасов.

Показывает долю собственных оборотных средств в общей сумме основных источников.

Кап = собственные оборотные средства / общая величина источника их формирования

Рост коэффициента отражает тенденцию к снижению зависимости предприятия от заемных источников финансирования и поэтому расценивается положительно.

3.Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками = отношению величины собственных оборотных средств к стоимости запасов предприятия.

Коз = собственные оборотные средства / запасы

Для промышленного предприятия нормальное ограничение показателей Коз ≥ 0,6-0,8 и выше.

Кроме того, коэффициент обеспеченности запасов должен быть ограничен снизу % значения коэффициента автономии источника формирования запасов для того, чтобы предприятие не оказалось на грани банкротства. Коб ≥ Кам

4. Методическими положениями по оценке финансового состояния предприятия и установлению не удовлетворительной структуры баланса, которые утверждены распоряжениями федерального управления по делам о несостоятельности, определяется коэффициент обеспеченности всех оборотных активов собственных средствами = отношение собственных оборотных средств к общей величине оборотных активов.

Указанным документам установлено нормативное ограничение данного показателя. Коб.акт ≥ 0,1

Если данный коэффициент на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1, то структура баланса считается не удовлетворительной и организация не платежеспособной.

5. Коэффициент кредиторской задолженности = отношению кредиторской задолженности и прочих пассивов к общей сумме обязательств

Ккз = rp / Кт + Kt + rp

6. Коэффициент прогноза банкротства. Характеризует удельный вес чистых оборотных средств в общей сумме актива баланса.

Кп.б. = Ra – (Kt + rp) / B

Если предприятие испытывает финансовые затруднения, то данный коэффициент снижается.

Анализ платежеспособности предприятия и его ликвидности

Платежеспособность предприятия выступает в качестве внешнего проявления финансовой устойчивости, сущность которой является обеспеченность оборотных активов долгосрочными источниками формирования.

Большая или меньшая текущая неплатежеспособность обусловлена большей или меньшей степенью обеспеченности оборотных активов долгосрочными источниками.

Обязательства по пассиву группируются по срокам их погашения и располагают в порядке возрастания сроков.

1. В зависимости от степени ликвидности активы подразделяют на 4 группы:

А1 – наиболее ликвидные активы, к ним относятся все статьи денежных средств и краткосрочные финансовые вложения.

А2 – быстро реализуемые активы, к ним относятся дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев и прочие оборотные активы.

А3 – медленно реализуемые активы, к ним относятся запасы, за исключением – расходы будущих периодов + долгосрочные финансовые вложения– инвестиции в другие организации.

А4 – труднореализуемые активы, к ним относятся внеоборотные активы + дебиторская задолженность срок погашения более 12 месяцев.

2. Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты.

П1 – наиболее срочные обязательства, к ним относятся кредиторская задолженность, прочие краткосрочные обязательства, ссуды непогашенные в срок.

П2 – краткосрочные пассивы, к ним относятся краткосрочные кредиты и заемные средства.

П3 - долгосрочные пассивы, к ним относятся долгосрочные кредиты и заемные средства.

П4 – постоянные пассивы, к ним относится.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенной группы активов и пассивов. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеет место соотношение:

$А1 > П1 \quad А2 > П2 \quad А3 > П3 \quad А4 < П4$

Если выполняются первые три неравенства, т. е. текущие активы превышают внешние обязательства фирмы, то обязательно выполняется и последнее неравенство, которое имеет глубокий экономический смысл: наличие у фирмы собственных оборотных средств; соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости.

Невыполнение какого–либо из первых трех неравенств свидетельствует о том, что ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком по другой группе, хотя компенсация может быть лишь по стоимостной величине, так как в реальной платежной ситуации менее ликвидные активы не могут заменить более ликвидные.

Балансы ликвидности за несколько периодов дают представление о тенденциях изменения финансового положения предприятия.

Баланс ликвидности является одним из источников информации для составления финансового плана.

С помощью баланса ликвидности можно вести прогнозные расчеты на случай ликвидации предприятия.

Далее необходимо рассчитать основные показатели ликвидности.

Для оценки платежеспособности предприятия используются три относительных показателя, различающиеся набором ликвидных активов, рассматриваемых в качестве покрытия краткосрочных обязательств.

Мгновенную платежеспособность предприятия характеризует коэффициент абсолютной ликвидности, показывающий какую часть краткосрочной задолженности может покрыть организация за счет имеющихся денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, быстро реализуемых в случае необходимости.

Краткосрочные обязательства включают: краткосрочные кредиты банков и прочие краткосрочные займы, краткосрочную кредиторскую задолженность, включая задолженность по дивидендам, резервы предстоящих расходов и платежей, прочие краткосрочные пассивы.

Ка.л. = (денежные средства + краткосрочные финансовые вложения) / краткосрочные обязательства

Коэффициент абсолютной ликвидности определяет мгновенную платежеспособность предприятия и показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время.

Оптимальное значение – 0,2, следовательно, фирма в случае поддержания остатка денежных средств на уровне отчетной даты, краткосрочная задолженность, имеющая место на отчетную дату может быть погашена за 100 дней (1/0,01). Для повышения уровня абсолютной ликвидности необходимо своевременное погашение дебиторской задолженности.

Платежеспособность предприятия с учетом предстоящих поступлений от дебиторов характеризует коэффициент срочной (критической) ликвидности. Он показывает, какую часть текущей задолженности организация может покрыть в ближайшей перспективе при условии полного погашения дебиторской задолженности:

Ккр.л. = денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и дебиторская задолженность / краткосрочные обязательства

Данный коэффициент показывает, какую часть задолженности организация может покрыть при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами. Оптимальное значение Ккр.л. > 1.

Краткосрочные обязательства включают: краткосрочные кредиты банков и прочие краткосрочные займы, краткосрочную кредиторскую задолженность, включая задолженность по дивидендам, резервы предстоящих расходов и платежей, прочие краткосрочные пассивы.

Ка.л. = (денежные средства + краткосрочные финансовые вложения) / краткосрочные обязательства

Коэффициент абсолютной ликвидности определяет мгновенную платежеспособность предприятия и показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время.

Оптимальное значение – 0,2, следовательно, фирма в случае поддержания остатка денежных средств на уровне отчетной даты, краткосрочная задолженность, имеющая место на отчетную дату может быть погашена за 100 дней (1/0,01). Для повышения уровня абсолютной ликвидности необходимо своевременное погашение дебиторской задолженности.

Платежеспособность предприятия с учетом предстоящих поступлений от дебиторов характеризует коэффициент срочной (критической) ликвидности. Он показывает, какую часть текущей задолженности организация может покрыть в ближайшей перспективе при условии полного погашения дебиторской задолженности:

Ккр.л. = денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и дебиторская задолженность / краткосрочные обязательства

Данный коэффициент показывает, какую часть задолженности организация может покрыть при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами. Оптимальное значение Ккр.л. > 1.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО«АВТОКОПМСЕРВИС»

2.1Характеристика предприятия

Общество с ограниченной ответственностью «Авокомпсервис» учреждено в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, и приобретает права юридического лица с момента его регистрации в администрации города Миасса Челябинской области за номером 31 от 11 марта 2001 года. Общество является коммерческой организацией и действует на основании Устава и законодательства РФ.

Юридический адрес: г. Миасс, ул. Набережная, д.5.

ООО «Авокомпсервис» специализируется на производстве запчастей.

Предприятие основано на частной форме собственности.

Участники Общества не отвечают по обязательствам Общества и несут риск убытков, связанных с деятельностью обществ, в пределах стоимости внесенных ими вкладов. Общество вправе ежеквартально, раз в полгода или раз в год принимать решение о распределении чистой прибыли между участниками общества. Решение об определении части прибыли общества, распределяемой между участниками общества, принимается общим собранием участников общества. Органом управления общества являются: общее собрание участников общества; единоличный исполнитель орган общества (директор). Выход участника общества осуществляется на основании заявления, подаваемого на исполнительный орган общества.

К основным документам, на основании которых предприятие осуществляет свою деятельность, относятся:

- свидетельство о государственной регистрации юридического лица;
- устав Общества с ограниченной ответственностью;

- учредительный договор.

ООО «Авокомпсервис» осуществляет свою деятельность на основании Закона РФ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и руководствуется сводом законов Гражданского кодекса РФ», Налогового кодекса, Трудового Кодекса РФ.

За финансовую работу на предприятии, в соответствии с Гражданским Кодексом, отвечает директор.

За управление финансами отвечает назначенный директором главный бухгалтер.

Учетная политика на предприятии ведется в соответствии с Налоговым Кодексом РФ. Общество является юридическим лицом. Правовое положение Общества определяется Гражданским Кодексом РФ (ст.87 – ст.94), Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» и Уставом Общества. Общество для достижения целей своей деятельности имеет право от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде. Общество имеет обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе. Общество осуществляет владение, пользование и распоряжение своим имуществом в соответствии с целями своей деятельности. Общество отвечает по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом. Государство не отвечает по долгам Общества, Общество не отвечает по долгам Государства.

Общество имеет круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке и указание на место нахождения Общества, штампы и бланки со своим фирменным наименованием и другие реквизиты.

2.2 Анализ финансовых результатов

Финансовые результаты деятельности предприятия характеризуются суммой полученной прибыли и уровнем рентабельности (табл. 1, 2).

Таблица 1 - Анализ структуры и динамики балансовой прибыли

Состав балансовой прибыли	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменение, %.	
	Сумма, тыс. руб.	Сумма, тыс. руб.	Сумма, тыс. руб.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.
1 Балансовая прибыль	802,0	1 991,5	1 510,0	148,3	-24,2
2 Прибыль от продаж	817,0	2 008,5	1 537,0	145,8	-23,5
3 Доходы от участия в других организациях	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
4 Разница полученных и уплаченных процентов	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
5 Разница между прочими доходами и расходами	-15,0	-17,0	-27,0	13,3	58,8
6 Чистая прибыль	641,6	1 593,2	1 208,0	148,3	-24,2

В 2016 году по сравнению с 2015 годом балансовая прибыль увеличилась на 148,3%. В 2017 году по сравнению с 2016 годом балансовая прибыль уменьшилась на 24,2 %.

Таблица 2 – Формирование прибыли от реализации

Показатели	2015 г., тыс. руб.	2016 г., тыс. руб.	2017 г., тыс. руб.	Изменение, тыс. руб.	
				2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.
1 Выручка	49 571	69 560	72 002	19 989	2 442
2 Себестоимость	48 204	66 998	69 906	18 794	2 908
3 Коммерческие расходы	300	301	304	1	3
4 Управленческие расходы	250	253	255	3	3
5 Полная себестоимость	48 754	67 552	70 465	18 798	2 914
6 Прибыль от продаж	817	2 009	1 537	1 192	-472

Основную долю в составе выручки от реализации занимает прибыль от продаж. Прибыль от реализации в 2016 г. по итогам 2015 г. увеличилась 1 192 тыс. руб., в 2017 году прибыль от продаж снизилась на 472 тыс. руб. по итогам 2016 г.

Факторный анализ прибыли от продаж представлен в таблице 3.

Таблица 3 – Факторный анализ прибыли от продаж

Показатели	Значение	
	2015-2016 гг.	2016-2017 гг.
1 Общее изменение прибыли: $dP=P_1 -P_0$	1 192	-472
2 Коэффициент изменения объема: $K_1=Q_1 /Q_0$	1,40	1,04
3 Влияние изменения объема на прибыль: $dP_1=P_0 * (K_2-1)$	315	87
4 Коэффициент изменения себестоимости: $K_2=S_1 / S_0$	1,39	1,04
5 Влияние изменения структуры: $dP_2 =P_0*(K_1-K_2)$	14	-16
6 Влияние изменения удельных затрат: $dP_3= -Q_1(S_1/Q_1-S_0/Q_0)$	862	-542
7 Проверка: $dP =dP_1+dP_2+dP_3$	1 192	-472

За счет увеличения объема продаж в 2016 г. по итогам 2015 г. прибыль увеличилась 1192 тыс. руб., за счет изменения структуры увеличение составило 14 тыс. руб., изменение удельных затрат увеличило прибыль на 862 тыс. руб.

За счет изменения объема продаж в 2017 г. по итогам 2016 г. прибыль снизилась на 472 тыс. руб., за счет изменения структуры прибыль снизилась на 16 тыс. руб., удорожания удельных затрат снизило прибыль на 542 тыс.руб.

Оценка показателей рентабельности представлена в таблице 4.

Таблица 4- Показатели рентабельности

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменение	
				2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.
1 Прибыль от продаж, тыс. руб.	817,00	2 008,50	1 536,97	1 191,50	-471,54
2 Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	802,00	1 991,50	1 509,97	1 189,50	-481,54
3 Чистая прибыль, тыс. руб.	641,60	1 593,20	1 207,97	951,60	-385,23
4 Среднегодовая стоимость всего капитала, тыс. руб.	12 548,00	13 204,00	14 114,50	656,00	910,50
5 Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	1 333,00	1 333,00	1 319,00	0,00	-14,00
6 Среднегодовая величина собственного капитала, тыс. руб.	1 643,00	3 785,50	4 645,00	2 142,50	859,50
7 Рентабельность продаж, %	1,65	2,89	2,13	1,24	-0,75
8 Рентабельность всего капитала , %	0,00	15,08	10,70	15,08	-4,38
9 Рентабельность основных средств, %	61,29	150,68	116,53	89,38	-34,15
10 Рентабельность собственного капитала, %	0,00	42,09	26,01	42,09	-16,08
11 Рентабельность инвестиционного (перманентного) капитала, %	0,00	42,09	26,01	42,09	-16,08

Основной показатель эффективности деятельности предприятия – рентабельность продаж в 2015 году составляет 1,65%, что достаточно низкий уровень для производственного предприятия. В 2016 рентабельность продаж увеличилась на 1,24%, а в 2017 году рентабельность продаж снижается на 0,75%. Наблюдается тенденция снижения всех показателей рентабельности в 2017 году.

Деловая активность коммерческой организации измеряется с помощью системы показателей, которые позволяют проанализировать, насколько эффективно предприятие использует свои средства. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики финансовых коэффициентов оборачиваемости (таблица 5).

Таблица 5 - Показатели деловой активности

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменение	
				2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.
1 Выручка от продаж, тыс. руб.	49 571,00	69 560,00	72 002,00	19 989,00	2 442,00
2 Среднегодовая стоимость всего капитала, тыс. руб.	12 548,00	13 204,00	14 114,50	656,00	910,50
3 Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	1 333,00	1 333,00	1 319,00	0,00	-14,00
4 Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.	10 925,00	12 237,00	13 054,00	1 312,00	817,00
5 Среднегодовая стоимость материальных оборотных активов, тыс. руб.	5 335,00	8 002,50	8 573,00	2 667,50	570,50
6 Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности, тыс. руб.	3 123,00	3 217,50	3 260,00	94,50	42,50
7 Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности, тыс. руб.	9 262,00	9 418,50	9 469,50	156,50	51,00
8 Средняя величина собственных средств, тыс. руб.	1 643,00	3 785,50	4 645,00	2 142,50	859,50
9 Коэффициент общей оборачиваемости капитала	3,95	5,27	5,10	1,32	-0,17
10 Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	4,54	5,68	5,52	1,15	-0,17
11 Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных активов	9,29	8,69	8,40	-0,60	-0,29
12 Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	15,87	21,62	22,09	5,75	0,47
13 Средний срок оборота дебиторской задолженности, дней	23,00	16,88	16,57	-6,11	-0,31
14 Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	5,35	7,39	7,60	2,03	0,22
15 Средний срок оборота кредиторской задолженности, дней	68,20	49,42	48,14	-18,78	-1,29

Коэффициенты оборачиваемости в 2016 г. по итогам 2015 г. увеличились, что показывает улучшение деловой активности предприятия. В 2017 г. по итогам 2016 г. происходит снижение коэффициентов оборачиваемости, что показывает снижение деловой активности предприятия. Замедление оборачиваемости приводит к увеличению оборотных средств и дополнительным затратам, а значит, к ухудшению финансового состояния организации.

Средний срок оборота дебиторской и кредиторской задолженности снижаются, что является положительной тенденцией, т.к. чем короче период оборота, тем более эффективна коммерческая деятельность предприятия и тем выше его деловая активность.

2.3 Анализ финансовой устойчивости

Анализ состава и структуры активов представлен в таблицах 6, 7.

Таблица 6 – Состав активов

Активы	Код	Остатки по балансу, тыс. руб.				
		на 31 декабря 2015 г.	на 31 декабря 2016 г.	на 31 декабря 2017 г.	Изменение	
					31.12.15-31.12.16	31.12.16-31.12.17
I ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ Нематериальные активы	1110	10	10	10	0	0
Результат исследований и разработок	1120	0	0	0	0	0
Основные средства	1130	1 333	1 333	1 305	0	-28
Доходные вложения в материальные ценности	1140	0	0	0	0	0
Финансовые вложения	1150	280	280	0	0	-280
Отложенные налоговые активы	1160	0	0	0	0	0
Прочие внеоборотные активы	1170	0	0	0	0	0
Итого по разделу I.	1100	1 623	1 623	1 315	0	-308
II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ Запасы	1210	5 067	5 067	5 689	0	622

Окончание таблицы 6

Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	268	268	787	0	519
Дебиторская задолженность	1230	3 123	3 312	3 208	189	-104
Финансовые вложения	1240	467	500	679	33	179
Денежные средства	1250	2 000	3 090	2 691	1 090	-399
Прочие оборотные активы	1260	0	0	0	0	0
Итого по разделу II	1200	10 925	12 237	13 054	1 312	817
БАЛАНС	1600	12 548	13 860	14 369	1 312	509

Анализ состава активов показывает, что общая стоимость имущества в конце 2016 г. увеличилась по сравнению со стоимостью 2015 года на 1 312 тыс. руб. за счет увеличения оборотных активов, изменение которых в основном произошло за счет увеличения суммы дебиторской задолженности на 189 тыс. руб. и суммы денежных средств на 1 090 тыс. руб., а также увеличении суммы финансовых вложений на 33 тыс. руб. В 2017 г. произошло уменьшение стоимости активов по сравнению с 2016 г. на 509 тыс. руб. за счет снижения стоимости дебиторской задолженности на 104 тыс. руб., денежных средств на 399 тыс. руб. и финансовых сложений на 280 тыс. руб.

Таблица 7 – Структура активов

Активы	Код	Структура активов, %				
		на 31 декабря 2015 г.	на 31 декабря 2016 г.	на 31 декабря 2017 г.	Изменение	
					31.12.15-31.12.16	31.12.16-31.12.17
I ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ Нематериальные активы	1110	0,08	0,07	0,07	-0,01	0,00
Результат исследований и разработок	1120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Основные средства	1130	10,62	9,62	9,08	-1,01	-0,54
Доходные вложения в материальные ценности	1140	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансовые вложения	1150	2,23	2,02	0,00	-0,21	-2,02
Отложенные налоговые активы	1160	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие внеоборотные активы	1170	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу I.	1100	12,93	11,71	9,15	-1,22	-2,56

Окончание таблицы 7

II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ Запасы	1210	40,38	36,56	39,59	-3,82	3,03
НДС по приобретенным ценностям	1220	2,14	1,93	5,48	-0,20	3,54
Дебиторская задолженность	1230	24,89	23,90	22,33	-0,99	-1,57
Финансовые вложения	1240	3,72	3,61	4,73	-0,11	1,12
Денежные средства	1250	15,94	22,29	18,73	6,36	-3,57
Прочие оборотные активы	1260	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу II	1200	87,07	88,29	90,85	1,22	2,56
БАЛАНС	1600	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00

Структурно стоимость имущества в 2016 году увеличилась за счет увеличения стоимости денежных средств на 6,36%. В 2017 году снижение денежных средств на 3,57% и уменьшение финансовых вложение на 2,02% уменьшило стоимость имущества по сравнению с 2016 годом.

Анализ состава и структуры пассивов представлен в таблицах 8, 9.

Таблица 8 – Состав пассивов

ПАССИВ	Код	Остатки по балансу, тыс. руб.				
		на 31 декабря 2015 г.	на 31 декабря 2016 г.	на 31 декабря 2017 г.	Изменение	
					31.12.15-31.12.16	31.12.16-31.12.17
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ Уставный капитал	1310	10	10	10	0	0
Собственные акции, выкупленные у акционеров(-)	1220	0	0	0	0	0
Переоценка внеоборотных активов	1340					
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0	0	0	0
Резервный капитал	1360	0	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	3 276	4 275	4 995	999	720
Итого по разделу III	1300	3 286	4 285	5 005	999	720
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Заемные средства	1410	0	0	0	0	0
Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0	0	0	0
Резервы под условные обязательства	1430	0	0	0		
Прочие обязательства	1450	0	0	0	0	0
Итого по разделу IV	1400	0	0	0	0	0

Окончание таблицы 8

V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Заемные средства	1510	0	0	0	0	0
Кредиторская задолженность	1520	9 262	9 575	9 364	313	-211
Доходы будущих периодов	1530	0	0	0	0	0
Резервы предстоящих расходов	1540	0	0	0	0	0
Прочие краткосрочные обязательства	1550	0	0	0	0	0
Итого по разделу V	1500	9 262	9 575	9 364	313	-211
БАЛАНС	1700	12 548	13 860	14 369	1 312	509

Анализ динамики пассивов показывает, что в 2016 году произошло увеличение стоимости имущества на 1 312 тыс. руб. за счет роста нераспределенной прибыли на 999 тыс. руб. и роста кредиторской задолженности на 313 тыс. руб. В 2017 году снижение стоимости кредиторской задолженности на 211 тыс. руб. привело к снижению стоимости пассивов на 509 тыс. руб.

Таблица 9 – Структура пассивов

ПАССИВ	Код	Структура пассивов, %				
		на 31 декабря 2015 г.	на 31 декабря 2016 г.	на 31 декабря 2017 г.	Изменение	
					31.12.15-31.12.16	31.12.16-31.12.17
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ Уставный капитал	1310	0,08	0,07	0,07	-0,01	0,00
Собственные акции, выкупленные у акционеров(-)	1220	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Переоценка внеоборотных активов	1340					
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Резервный капитал	1360	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	26,11	30,84	34,76	4,74	3,92
Итого по разделу III	1300	26,19	30,92	34,83	4,73	3,92
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Заемные средства	1410	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Отложенные налоговые обязательства	1420	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Резервы под условные обязательства	1430					
Прочие обязательства	1450	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу IV	1400	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Окончание таблицы 9

V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Заемные средства	1510	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кредиторская задолженность	1520	73,81	69,08	65,17	-4,73	-3,92
Доходы будущих периодов	1530	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Резервы предстоящих расходов	1540	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие краткосрочные обязательства	1550	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу V	1500	73,81	69,08	65,17	-4,73	-3,92
БАЛАНС	1700	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00

Структурно стоимость пассивов в 2016 году увеличилась за счет увеличения стоимости нераспределенной прибыли на 4,74%. В 2017 году снижение стоимости кредиторской задолженности на 3,92% уменьшило стоимость пассивов по сравнению с 2016 годом.

Финансовая устойчивость характеризуется системой абсолютных и относительных показателей.

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие состояние запасов и обеспеченность их источниками формирования (табл. 10).

Таблица 10 - Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости

Показатели	на 31 декабря 2015 г.	на 31 декабря 2016 г.	на 31 декабря 2017 г.	Изменение	
				31.12.15-31.12.16	31.12.16-31.12.17
1.Реальный собственный капитал	3286	4285	5005	999	720
2. Внеоборотные активы и долгосрочная дебиторская задолженность	1623	1623	1315	0	-308
3. Наличие собственных оборотных средств	1663	2662	3690	999	1028
4. Долгосрочные кредиты и заемные средства	0	0	0	0	0
5. Наличие долгосрочных источников формирования запасов	1663	2662	3690	999	1028
6. Краткосрочные кредиты и заемные средства	0	0	0	0	0

Окончание таблицы 10

7. Общая величина основных источников формирования запасов	1663	2662	3690	999	1028
8. Общая величина запасов	5335	5335	6476	0	1141
9. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств	-3672	-2673	-2786	999	-113
10. Излишек (+) или недостаток (-) долгосрочных источников формирования запасов	-3672	-2673	-2786	999	-113
11. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов	-3672	-2673	-2786	999	-113
12.Тип финансовой устойчивости (трехкомпонентный показатель)	$E^C<0$ $E^T<0$ $E^\Sigma<0$	$E^C<0$ $E^T<0$ $E^\Sigma<0$	$E^C<0$ $E^T<0$ $E^\Sigma<0$		

Трехкомпонентный показатель, характеризующий тип финансовой устойчивости показывает, что на протяжении 2015-2017 гг. предприятие находится в кризисном финансовом состоянии, т.к. основной элемент оборотного капитала - запасы не обеспечены источниками их покрытия.

Относительные показатели финансовой устойчивости представлены в таблице 11.

Таблица 11 – Относительные показатели финансовой устойчивости

Наименование коэффициентов	на 31 декабря 2015 г.	на 31 декабря 2016 г.	на 31 декабря 2017 г.	Изменение	
				31.12.15-31.12.16	31.12.16-31.12.17
1 Имущество предприятия	12 548,00	13 860,00	14 369,00	1 312,00	509,00
2 Реальный собственный капитал	3 286,00	4 285,00	5 005,00	999,00	720,00
3 Заемные средства всего:	9 262,00	9 575,00	9 364,00	313,00	-211,00
в т. ч. 3.1 долгосрочные кредиты и займы	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2 краткосрочные кредиты и займы	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3 кредиторская задолженность и прочие активы	9 262,00	9 575,00	9 364,00	313,00	-211,00
4 Внеоборотные активы и долгосрочная дебиторская задолженность	1 623,00	1 623,00	1 315,00	0,00	-308,00
5 Наличие собственных оборотных средств	1 663,00	2 662,00	3 690,00	999,00	1 028,00
6 Запасы с НДС	5 335,00	5 335,00	6 476,00	0,00	1 141,00

Окончание таблицы 11

7 Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, дебиторская задолженность и прочие активы	5 590,00	6 902,00	6 578,00	1 312,00	-324,00
8 Коэффициент автономии (рек. ≥0,5)	0,26	0,31	0,35	0,05	0,04
9 Коэффициент маневренности собственного капитала (рек. ≥0,5)	0,51	0,62	0,74	0,12	0,12
10 Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками (рек. ≥0,6-0,8)	0,31	0,50	0,57	0,19	0,07
11 Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (рек. ≤1)	2,82	2,23	1,87	-0,58	-0,36
12 Коэффициент кредиторской задолженности	1,00	1,00	1,00	0,00	0,00
13 Коэффициент прогноза банкротства	0,13	0,19	0,26	0,06	0,06

В 2017 г. коэффициент автономии выше, чем в 2016 г. на 0,04, это показывает некоторое увеличение независимости предприятия от сторонних кредитов, однако значение этого показателя ниже рекомендованного значения 0,5.

Коэффициент маневренности соответствует рекомендованному >0,5 на протяжении всего рассматриваемого периода, т.е. большая часть капитала предприятия находится в мобильной форме.

Коэффициент обеспеченности запасов имеет тенденцию к увеличению и приближается к нормативному значению 0,6-0,8.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств не соответствует рекомендованному <1.

Платежеспособность предприятия определяется его возможностью и способностью одновременно и полностью выполнять платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций денежного характера (табл. 12).

Ликвидность предприятия определяется наличием у него ликвидных средств, к которым относятся наличные деньги, денежные средства на счетах в банках и легкореализуемые элементы оборотных ресурсов. Ликвидность отражает способность предприятия в любой момент совершать необходимые расходы.

Таблица 12 - Относительные показатели ликвидности

Показатели	на 31 декабря 2011 г.	на 31 декабря 2021 г.	на 31 декабря 2013 г.	Изменение	
				31.12.11-31.12.12	31.12.12-31.12.13
1. Денежные средства	2 000,00	3 090,00	2 691,00	1 090,00	-399,00
2. Краткосрочные финансовые вложения	467,00	500,00	679,00	33,00	179,00
3 Итого: (1п+2п)	2 467,00	3 590,00	3 370,00	1 123,00	-220,00
4. Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	3 123,00	3 312,00	3 208,00	189,00	-104,00
5. Прочие оборотные активы					
6. Итого: (3п+4п+5п)	5 590,00	6 902,00	6 578,00	1 312,00	-324,00
7. Запасы с НДС	5 335,00	5 335,00	6 476,00	0,00	1 141,00
8. Итого: (6п+7п)	10 925,00	12 237,00	13 054,00	1 312,00	817,00
9. Краткосрочные кредиты и займы (1510)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Кредиторская задолженность (1520)	9 262,00	9 575,00	9 364,00	313,00	-211,00
11. Прочие краткосрочные пассивы	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11 Прочие краткосрочные обязательства	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Итого: Краткосрочных обязательств	9 262,00	9 575,00	9 364,00	313,00	-211,00
13 Коэффициент абсолютной ликвидности ($К_{аб}$) >0,2	0,27	0,37	0,36	0,11	-0,02
14 Коэффициент критической ликвидности ($К_{кр}$)>1	0,60	0,72	0,70	0,12	-0,02
15 Коэффициент покрытия ($К_{п}$)>2	1,18	1,28	1,39	0,10	0,12
16. Коэффициент общей платежеспособности	1,35	1,45	1,53	0,09	0,09

Коэффициент абсолютной ликвидности, который характеризует мгновенную платежеспособность предприятия выше рекомендованного значения 0,2 на протяжении всего рассматриваемого периода.

Коэффициент критической ликвидности, характеризующий платежеспособность предприятия с учетом поступлений от дебиторов, ниже рекомендованного 1.

Коэффициент покрытия увеличивается, но не соответствует рекомендованному >2 и показывает платежеспособность организации при условии не только своевременных расчетов дебиторов, но и продажи, в случае необходимости, материальных оборотных средств (запасов).

Для осуществления диагностики вероятности банкротства предприятия используется метод кредитного скоринга. Классификация предприятий по уровню платёжеспособности:

I класс – предприятия с достаточным запасом финансовой устойчивости, позволяющим быть уверенным в возврате заёмных средств;

II класс – предприятия, демонстрирующие малую степень риска по задолженности, но ещё не относящиеся к числу рискованных предприятий;

III класс – проблемные предприятия;

IV класс – предприятия с высоким риском банкротства даже после принятия мер по финансовому оздоровлению; кредиторы, имеющие дело с такими предприятиями, рискуют потерять свои средства и проценты;

V класс – несостоятельные предприятия.

Общая оценка финансовой устойчивости предприятия с применением методики кредитного скоринга представлена в таблице 13.

Таблица 13 – Общая оценка финансовой устойчивости методом кредитного скоринга

Показатель	На 31 декабря 2015 года		На 31 декабря 2016 года		На 31 декабря 2017 года	
	Фактический уровень показателя	Количество баллов	Фактический уровень показателя	Количество баллов	Фактический уровень показателя	Количество баллов
Рентабельность совокупного капитала	24,41	35	46,48	50	30,17	50
Коэффициент покрытия	1,18	9	0,8	0	1,39	10
Коэффициент автономии	0,26	5	0,31	7	0,35	9
Итого:		49		57		69
Класс		3 класс		3 класс		2 класс

В 2015 и 2016 году предприятие относится к 3 классу и оценивалось как проблемное предприятие. На 31 декабря 2017 году предприятие относится ко 2 классу и характеризуется как предприятие, демонстрирующие малую степень риска по задолженности, но ещё не относящиеся к числу рискованных предприятий.

По проведенному анализу финансово-хозяйственной деятельности можно сделать следующие выводы:

1. наблюдается снижения прибыли и рентабельности;
2. происходит снижение деловой активности предприятия;
3. предприятие находится в кризисном финансовом состоянии;
4. риска банкротства нет.

Вместе с тем для предотвращения снижения платежеспособности и риска банкротства необходима разработка мер по улучшению финансовой устойчивости.

3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО «АВТОКОМПСЕРВИС»

3.1 Разработка рекомендаций по управлению дебиторской задолженностью

В результате анализа финансовой устойчивости ООО «Авкокомпсервис» было выявлено, что устойчивость компании относится к кризисному типу: недостаток высоколиквидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств, а также высокая доля дебиторской задолженности, имеющей тенденцию к увеличению срока погашения и замедлению оборачиваемости.

Мероприятия, рекомендованные к проведению в связи с указанными негативными тенденциями, представлены в таблице 14.

Таблица 14 – Мероприятия по управлению дебиторской задолженностью

Мероприятие	Направление
Усиление контроля и анализа дебиторской задолженности	Разработка эффективной методики предоставления коммерческого кредита заказчикам и инкассации денежных средств
Факторинговые операции	Ускорение оборачиваемости и инкассации дебиторской задолженности
Спонтанное финансирование	Стимулирование заказчиков к ускорению оплаты оказанных им услуг, привлечение новых клиентов

Как было сказано выше, для улучшения финансового состояния предприятия необходимо осуществлять строгий контроль и управление дебиторской задолженностью, следить за ее качеством.

Дебиторская задолженность является источником погашения кредиторской задолженности предприятия. Если на предприятии будут заморожены суммы в расчетах с покупателями и заказчиками, то оно может почувствовать острый дефицит денежных средств, что приведет к образованию кредиторской задолженности, просрочкам платежей в бюджет, внебюджетные фонды, отчислениям на социальные нужды, задолженности по заработной плате и прочим

платежам. Это в свою очередь повлечет за собой начисление штрафов, пеней, неустоек.

Нарушение договорных обязательств и несвоевременные расчеты с поставщиками приведут к потере деловой репутации фирмы и в конечном итоге к неплатежеспособности и неликвидности.

Анализ и управление дебиторской задолженностью предполагает, в первую очередь, контроль за оборачиваемостью средств в расчетах. Ускорение оборачиваемости средств в динамике рассматривается, как положительная тенденция.

Общая схема контроля дебиторской задолженности, как правило, включает в себя несколько этапов:

Этап 1. Задается критический уровень дебиторской задолженности; все расчетные документы, относящиеся к задолженности, превышающей критический уровень, подвергаются проверке в обязательном порядке.

Этап 2. Из оставшихся расчетных документов делается контрольная выборка.

Этап 3. Проверяется реальность сумм дебиторской задолженности в отобранных документах. В частности могут направляться письма контрагентам с просьбой подтвердить реальность проставленной в документе или проходящей в учете суммы.

Одной из ключевых проблем ООО «Авкокомпсервис» в области управления дебиторской задолженностью на сегодняшний день является отсутствие жесткого контроля за инкассированием предоставленных коммерческих кредитов. Предприятие для увеличения объема продаж бесконтрольно предоставляет коммерческий кредит своим покупателям. Как следствие растет объем дебиторской и кредиторской задолженности.

Для осуществления эффективного контроля получения средств за оказанные услуги необходимо ввести четкое разграничение функций персонала по управлению дебиторской задолженностью. В таблице 15 представлен предлагаемый регламент.

Таблица 15 – Рекомендации для контроля ДЗ ООО «Авкокомпсервис»

Этап управления дебиторской задолженностью	Процедура	Ответственное лицо/подразделение
Срок оплаты не наступил	Оказание услуг по оформлению, экспедированию, агентированию;выставление предварительного счета; контроль оплаты предварительного счета до отгрузки. За 2-3 дня до наступления критического срока оплаты - звонок с напоминанием об окончании периода отсрочки, а при необходимости - сверка сумм. Контроль получения счетов-фактур от поставщиков сопутствующих услуг;информирование бухгалтерии о поступлении или не поступлении средств по выставленным счетам. Перевыставление счетов по дополнительным услугам, не включенным в договорные ставки	Менеджер отдела продаж Бухгалтерия
Просрочка до 45 дней	При неоплате в срок - звонок с выяснением причин, формирование графика платежей; направление уведомления о запрете выдачи груза получателю Запрет выдачи груза получателю до оплаты счетов	Менеджер отдела продаж
Просрочка от 45 до 90 дней	Предарбитражное предупреждение	Юрист
Просрочка от 90 до 180 дней	Ежедневные переговоры с ответственными лицами	Бухгалтерия
Просрочка свыше 180 дней	Официальная претензия; подача иска в арбитражный суд	Юрист

Таким образом, ответственность за управление дебиторской задолженностью строго разграничивается. Схема распределения ответственности построена таким образом, что отдел продаж разрабатывает и заключает договор, удовлетворяющий интересы обеих сторон, ведет прямые переговоры с заказчиками; занимаются документальным оформлением непосредственно

перевозки, выставление предварительных счетов и счетов за дополнительные услуги, не включенные в договорные ставки; бухгалтерия берет на себя информационную и аналитическую поддержку; а юрист обеспечивает юридическое сопровождение.

Существуют значительные внутренние резервы и механизмы, позволяющие управлять дебиторской задолженностью более эффективно и получить дополнительные оборотные средства.

Чтобы эффективно управлять дебиторской задолженностью, предприятию необходимо выполнять следующие рекомендации:

1. Контролировать состояние расчетов с клиентами и своевременно предъявлять исковые заявления.

2. Ориентироваться на возможно большее число заказчиков с целью уменьшения риска неуплаты одним или несколькими крупными потребителями.

3. Следить за соответствием кредиторской и дебиторской задолженности.

Рассмотрим основные направления политики ускорения и повышения эффективности расчетов, к которым относят:

– учет векселей в расчетах,

– факторинговые операции,

– спонтанное финансирование.

Факторинг – это разновидность торгово-комиссионной операции, связанной с кредитованием оборотных средств. Факторинг представляет собой инкассирование дебиторской задолженности покупателя и является специфической разновидностью краткосрочного кредитования и посреднической деятельности. Факторинг является инструментом, позволяющим покупателю отсрочить платежи, а поставщику – получить основную часть оплаты за товар или услуги сразу после поставки.

Основной целью факторинга является получение средств немедленно или в срок определенный договором. В результате продавец не зависит от платежеспособности покупателя. Банк заключает договор с покупателем о гарантировании его платежей в случае возникновения финансовых трудностей или с продавцом и покупателем о переуступке не оплаченных в срок платежных документов факторинговому отделу банка.

Факторинг осуществляется следующим образом. Банк приобретает у продавца право на взыскание дебиторской задолженности покупателя продукции и в течение 2-3 дней перечисляет предприятию 70-95% суммы средств за отгруженную продукцию (оказанные услуги) в момент предъявления платежных документов.

После получения платежа по этим счетам от покупателей банк перечисляет предприятию оставшиеся 30-5% от суммы счетов за вычетом процентов и комиссионных вознаграждений.

Стоимость факторингового обслуживания зависит от вида услуг, финансового положения клиента и в настоящее время составляет от 1,5% до 8% от суммы уступленного денежного требования.

Факторинговая операция позволяет предприятию-продавцу рефинансировать преимущественную часть дебиторской задолженности по представленному покупателю кредиту в короткие сроки, сократив тем самым период финансового и операционного цикла.

По территории действия выделяют факторинг внутренний (стороны по договору купли-продажи, а также факторинговая компания находятся в одной и той же стране) и факторинг внешний (или международный – если поставщик и его клиент являются резидентами разных государств

По минимизации риска факторинг может быть с регрессом (не получив денег с покупателей, фактор имеет право через определенный срок потребовать их с поставщика) и без регресса (финансовый агент берёт на себя риск неисполнения должником (дебитором) обязательств перед поставщиком).

По форме заключаемого договора выделяют факторинг открытый (покупатель уведомлен о том, что в сделке участвует лицо-фактор) и факторинг закрытый (покупателя не ставят в известность о наличии договора факторингового обслуживания, и он продолжает осуществлять платежи поставщику, который, в свою очередь, направляет их в пользу фактора).

По дате поступления платежа выделяют факторинг с предварительной оплатой (до 90% от суммы отгрузки) и факторинг с определённым сроком платежа. В первом случае фактор финансирует клиента путём предварительной оплаты уступаемых ему прав требования к должнику, во втором – в определённый договором срок (как правило, после получения денежных средств от должника).

По объёму оказываемых услуг выделяют полный факторинг и частичный. Полный факторинг включает комплексное обслуживание клиентов, в то время как частичный факторинг ограничивается выполнением отдельных операций: уступка права требования, инкассирование дебиторской задолженности. Полный факторинг не предусматривает регресса.

Преимуществами факторинга является отсутствие залога и необходимости открытия расчетного счета дебитора в отделении банка, а также снижение рисков поставщика.

К недостаткам факторинговой операции можно отнести лишь дополнительные расходы продавца, связанные с продажей продукции, а также утрату прямых контактов с покупателями в процессе осуществления ими платежей.

Эффективность факторинговой операции для предприятия-продавца определяется путем сравнения уровня расходов по этой операции со средним уровнем процентной ставки по краткосрочному банковскому кредитованию.

Для реализации факторинговых операций рекомендуется передать банку-фактору дебиторскую задолженность клиентов ООО «Авкокомпсервис», представленных в таблице 16. Также необходимо пересмотреть максимальные

сроки отсрочки платежей для этих клиентов в сторону увеличения во избежание возникновения регресса.

Таблица 16 – Контрагенты ООО «Авкокомпсервис», рекомендуемые для работы через факторинговую компанию

Предприятие	Сумма дебиторской задолженности, тыс. р.	Размер просроченной задолженности свыше 1 квартала, тыс.руб.	Рекомендуемый срок отсрочки платежа, дней
ООО «Запчасти-Урал.рф», тыс. р.	887	488	45
ООО «Автокомплекс 24», тыс. р.	569	313	45
ООО ТД «Трансфер», тыс. р.	670	235	45
ООО ПТК «Уралтрансдеталь», тыс. р.	780	78	45
Прочие дебиторы, тыс. руб.	302	3	
Всего задолженность, тыс. р.	3208	1116	X

Для передачи фактору выбраны наиболее крупные должники ООО «Авкокомпсервис», доля просроченной дебиторской задолженности которых превышает 50% в общей сумме долга.

Определим эффективность факторинговой операции для предприятия ООО «Авкокомпсервис» с учетом следующих данных: предприятие продает банку право взыскания дебиторской задолженности на сумму 800,9 тыс. руб. (задолженность ООО «Запчасти-Урал.рф», ООО «Автокомплекс 24») на таких условиях:

- комиссионная плата за осуществление факторинговой операции взимается банком в размере 2% от суммы долга;

- банк предоставляет предприятию-продавцу кредит в форме предварительной оплаты его долговых требований в размере 75% от суммы долга;

- процентная ставка за предоставляемый банком кредит составляет 16% в год;

- средний уровень процентной ставки на рынке денег (рынке краткосрочных кредитов) составляет 18% в год.

Исходя из этих данных в первую очередь определим дополнительные расходы предприятия по осуществлению факторинговой операции. Они составляют:

комиссионная плата (в год) = $\frac{1057 \times 2}{100} = 21$ (тыс. руб.);

плата за пользование кредитом за месяц = $\frac{1057 \times 0{,}16 \times 30}{365} = 14$ (тыс. руб.).

Сопоставляя полученный показатель со средним уровнем процентной ставки на рынке денег:

плата за пользование кредитом за месяц = $\frac{1057 \times 0{,}18 \times 30}{365} = 16$ (тыс. руб.).

Мы видим, что осуществление факторинговой операции для предприятия более выгодно, чем получение финансового кредита на период оплаты долга покупателем продукции.

Таким образом, снижение дебиторской задолженности с учетом затрат на факторинг составит 766 тыс. руб.

Решение задачи снижения дебиторской задолженности требует гибкого сочетания как жестких мер по ее взысканию, так и методов стимулирования постоянных клиентов. На практике для такого сочетания используется метод спонтанного финансирования – предоставление скидок покупателям за сокращение сроков расчета.

Предоставляя покупателю отсрочку платежа, продавец, по существу, предоставляет своему партнеру кредит, который не является бесплатным, так как продавец идет на упущенную выгоду (убыток) по крайней мере, в сумме банковского процента, который мог быть начислен на сумму вложенной прибыли, будь она получена немедленно.

Спонтанное финансирование является выгодным как для поставщика, так и для заказчика. Более того, оно позволяет извлечь некоторые косвенные выгоды: улучшается ликвидность баланса и все финансово-экономические показатели эффективности работы предприятия; формируется позитивный образ предприятия, думающего о своих клиентах; спонтанное финансирование, как метод финансового менеджмента, способствует снижению дебиторской задолженности.

Спонтанное финансирование способствует заинтересованности дебиторов не только в досрочном погашении долгов, но и в сокращении сроков расчета, что дополнительно повышает деловую активность и отдачу активов предприятия, увеличивает размер прибыли.

В таблице 17 представлены дебиторы, для взыскания дебиторской задолженности которых рекомендуется применить метод спонтанного финансирования.

Минимально возможный процент скидки для ООО «Авкокомпсервис» 2% (16%*45дн./365 дн.).

Таблица 17 – Контрагенты ООО «Авкокомпсервис», к которым рекомендуется применить метод спонтанного финансирования

Наименование дебитора	ДЗ, тыс. руб.	Условия предоставления скидки	ДЗ со скидкой 2%, тыс. руб.	Потери от скидки, тыс. руб.	Дополнительная прибыль, тыс. руб.
ООО ТЦ «Уралкам», тыс. р.	670,0	2/14-45	656,6	13,0	37
ООО «Южный Урал Маркет», тыс. р.	780,0	2/14-45	764,4	16,0	
ООО «СтанкоПромЭнерго», тыс. руб.	101,0	2/14-45	98,7	2,0	
ООО ТД «Автопрок», тыс. руб.	89,0	2/14-45	87,2	2,0	
ООО ТК «Автопоиск», тыс. руб.	112,0	2/14-45	109,8	2,0	
Всего дебиторской задолженности, тыс. руб.	1752,0	X	1716,6	35,0	X

Как видно из таблицы 17, метод спонтанного финансирования рекомендовано применить к клиентам со сравнительно небольшой дебиторской задолженностью. Оказание услуг этим клиентам носит периодический, нерегулярный характер, следовательно, наилучшим стимулирующим фактором для ускорения расчетов для них будет предоставление скидок за оплату счетов до наступления критического срока. Это также будет являться для ООО «Авкокомпсервис» одним из способов привлечения клиентов для работы на постоянной основе.

Снижение дебиторской задолженности в результате использования спонтанного финансирования составит 1717 тыс. руб.

По итогам двух мероприятий снижение дебиторской задолженности составит 1717 + 766 = 2482 тыс. руб.

3.2 Разработка мероприятий по управлению запасами

Планирование оптимальной величины запасов может осуществляться путем построения модели экономически обоснованного размера заказа.

Для того чтобы определить, какой товарной группе (товарной позиции) необходимо уделить основное внимание при планировании и контроле запасов, можно использовать метод АВС-анализа.

Для этого необходимо определить удельный вес каждой товарной группы в общем объеме реализации, а затем распределить данные товарные группы по трем категориям: А, В и С. В категорию А войдет продукция с наибольшим удельным весом от общей реализации (около 70-80%), далее формируется категория В (около 10-20%), оставшаяся часть входит в категорию С.

Данные об объеме товарооборота по отдельным товарным группам ООО «Авкокомпсервис» представлены в таблице 18.

Таблица 18 - Реализация продукции по товарным группам в 2017 году

В тыс. руб.

Товарная группа	Товарооборот	Товарная группа	Товарооборот	Товарная группа	Товарооборот
Запчасти к двигателю	8152	Отопление и вентиляция	549	Платформа	1201
Система питания	8446	Мосты, рамы, оси	5456	Кузов, кабина	5112
Сцепление	8240	Приборы	172	Колеса и ступицы	3328
Тормозная система	1064	Принадлежности кабины, кузова	4358	Рулевое управление	1441
Подвеска	10998	Валы карданные	618	Оперение (облицовка)	1098
Электрооборудование	6721	Передок, задок	1274	Водительский инструмент	617
РТИ	309	Боковина, двери	2711	Крыша, сиденья	137

Результаты группировки реализуемой продукции представлены в таблице 19.

Таблица 19 – Группировка реализованной продукции по категориям А, В и С

Товарная группа	Группа А	Товарная группа	Группа В	Товарная группа	Группа С
Запчасти к двигателю	11,32	Отопление и вентиляция	1,67	Платформа	0,000
Система питания	11,73	Мосты, рамы, оси	7,10	Кузов, кабина	0,001
Сцепление	11,44	Приборы	4,62	Колеса и ступицы	0,000
Тормозная система	1,48	Принадлежности кабины, кузова	2,00	Рулевое управление	0,001
Подвеска	15,27	Валы карданные	1,52	Оперение (облицовка)	0,000
Электрооборудование	9,33	Передок, задок	0,86	Водительский инструмент	0,000
РТИ	0,43	Боковина, двери	0,19	Крыша, сиденья	0,000
Итого:	61,01		17,96		0,002

Проведенный АВС-анализ реализованной в 2017 году продукции позволяет сделать вывод о том, что

61% товарооборота приходится всего на 6 товарных групп. Удельный вес категории В к общему объему реализации составил 18% и С – 0,002%. Из этого следует, что основное внимание при управлении запасами в ООО «Авкокомпсервис» должно уделяться продукции категории А, на которую приходятся основные инвестиционные затраты, и поэтому запасы товарных групп именно данной категории в наибольшей степени подходят для применения количественных приемов.

В отношении категории В также могут использоваться количественные методы, однако не столь подробные, как методы, применяемые для категории А.

На практике считается нормальным, что на 10-15% хранимых запасов приходится 70-80% общих расходов на закупки. Если рассмотреть ситуацию с другой стороны, то на 70-80% хранимых ценностей приходится около 10% общих затрат. Поэтому управление затратами на закупки становится гораздо более легким, если основное внимание уделять относительной небольшой части запаса.

Расчет наиболее экономичного размера заказа производится в рамках системы управления запасами с фиксированным размером заказа, который как раз и должен быть равен наиболее экономичному размеру заказа. Для расчета наиболее экономичного размера заказа используется формула Уилсона:

$$ОРПП=\sqrt{(2\times ГП\times ТЗРЗ)/ТЗХР};$$

где ГП – годовая потребность в товарах;

ТЗРЗ – сумма затрат по размещению заказов;

ТЗХР – сумма затрат по хранению товаров на складе.

Сравним оптимальный размер партии поставки с фактическим размером (ориентированным на поставки в 2017 году) и вычислим экономию, используя таблицу 20.

Таблица 20 - Сравнение оптимального размера партии с фактическим размером

Товарная группа	Плановый размер запаса	Товарная группа	Фактический размер запаса
Запчасти к двигателю	800	Запчасти к двигателю	780
Система питания	760	Система питания	620
Сцепление	650	Сцепление	630
Тормозная система	430	Тормозная система	400
Подвеска	427	Подвеска	320
Электрооборудование	120	Электрооборудование	89
РТИ	226	РТИ	180
Итого:	3413		3019

Совокупные расходы по оформлению заказа составляют в среднем 850 руб. на товарную группу, расходы на хранение составляют в среднем 5%.

Расчет оптимального размер партии поставки по товарной группе А представлен в таблице 21.

Таблица 21 - Расчет оптимального размера партии

Товарная группа	Фактический размер запаса	Товарная группа	Оптимальный размер запаса
Запчасти к двигателю	780	Запчасти к двигателю	184,39
Система питания	620	Система питания	184,39
Сцепление	630	Сцепление	184,39
Тормозная система	400	Тормозная система	184,39
Подвеска	320	Подвеска	184,39
Электрооборудование	89	Электрооборудование	184,39

РТИ	180	РТИ	184,39
Итого:	3019		1291

Таким образом, размер стоимости запасов необходимо снизить на 1728 тыс. руб.

Для того, чтобы ускорить оборачиваемость запасов предлагается внедрить систему скидок для товаров группы В и С (табл. 22).

Таблица 22 – Дифференциальная система скидок

Сумма реализации за год, руб.	Скидка
Больше 100 тыс. руб.	1%
Больше 200 тыс. руб.	2%
Больше 300 тыс. руб.	3%
Больше 400 тыс. руб.	4%
Больше 500 тыс. руб.	5%

Предположим, что 30% покупателей приобретут продукцию со скидкой 3%, 20% покупателей – со скидкой 2%, а 10% покупателей – со скидкой 1%.

Рассчитаем затраты предприятия на оказание скидок на примере продукции из группы Б, их доля в общем объеме составляет около 17% (967 тыс. руб.), данная продукция пользуется регулярным спросом, который можно уверенно прогнозировать: $З_{пр}$ = (0,3*967)*0,03+(0,2*967)*0,02+(0,1*967)*0,01= 14 тыс. руб.Таким образом, предприятие сможет получить 954 тыс. руб. (967 тыс. руб. – 14 тыс. руб.) и направить высвобожденные средства в оборот, тогда дополнительная прибыль составит: 954 тыс. руб.*2,13% рентабельность продаж в 2013 г. = 20 тыс. руб. Как видно, дополнительная прибыль превышает потери от скидки, а значит, предприятию выгодно реализовать продукцию со скидкой.

Таблица 23 – Расчет экономии на хранении

Товарная группа	Товарный запас	Экономия на хранении 2%
Наконечники	142	2,84
Сверла	100	2
Круги, чашки	159	3,18
Бруски, волоки, сопла	180	3,6
Метчики, плашки	162	3,24
Зенкеры	111	2,22
Развертки, резцы	113	2,26

Итого:	967	19,34

По итогам мероприятий предприятие ускорит оборачиваемость запасов, повысит ликвидность предприятия и погасит кредиторскую задолженность.

3.3 Оценка эффективности разработанных мероприятий

Для оценки влияния реализации разработанных мероприятий по улучшению финансового состояния был разработан прогнозный бухгалтерский баланс (приложение В) и прогнозный отчет о финансовых результатах (приложение Г).

Прогнозный баланс и прогнозный отчет о финансовых результатах ООО «Авкокомпсервис» разработаны с учетом изменения параметров и лимитов по размеру дебиторской задолженности, нормативов запасов на складах, по размеру кредиторской задолженности.

Таблица 25 – Прогноз абсолютных показателей финансовой устойчивости

Показатели	на 31 декабря 2016 г.	на 31 декабря 2017 г.	на 31 декабря 2018 г. (прогноз)	Изменение	
				31.12.16-31.12.17	31.12.17-31.12.18
1.Реальный собственный капитал	4285	5005	5783	720	778
2. Внеоборотные активы и долгосрочная дебиторская задолженность	1623	1315	1315	-308	0
3. Наличие собственных оборотных средств	2662	3690	4468	1028	778
4. Долгосрочные кредиты и заемные средства	0	0	0	0	0
5. Наличие долгосрочных источников формирования запасов	2662	3690	4468	1028	778

Окончание таблицы 25

6. Краткосрочные кредиты и заемные средства	0	0	0	0	0
7. Общая величина основных источников формирования запасов	2662	3690	4468	1028	778
8. Общая величина запасов	5335	6476	3794	1141	-2682
9. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств	-2673	-2786	674	-113	3460
10. Излишек (+) или недостаток (-) долгосрочных источников формирования запасов	-2673	-2786	674	-113	3460
11. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов	-2673	-2786	674	-113	3460
12.Тип финансовой устойчивости (трехкомпонентный показатель)	$E^c<0$ $E^т<0$ $E^\Sigma<0$	$E^c<0$ $E^т<0$ $E^\Sigma<0$	$E^c>0$ $E^т>0$ $E^\Sigma>0$		

В результате реализации разработанных мероприятий наблюдается излишек источников средств для формирования запасов и затрат, т.е. запасы и затраты покрываются собственными оборотными средствами, и предприятие не зависит от внешних источников. Тип финансовой устойчивости характеризуется как абсолютно устойчивый.

Устойчивость финансового состояния предприятия характеризуется системой относительных показателей финансовых коэффициентов. Они рассчитываются в виде соотношений абсолютных показателей актива и пассива баланса. Анализ финансовых коэффициентов заключается в сравнении их значений с базисными величинами, а также в изучении их динамики за отчетный период и за несколько лет.

Таблица 25 – Прогноз относительных коэффициентов финансовой устойчивости

Наименование коэффициентов	на 31 декабря 2016 г.	на 31 декабря 2017 г.	на 31 декабря 2018 г. (прогноз)	Изменение	
				31.12.16-31.12.17	31.12.17-31.12.18
1 Имущество предприятия	13 860,00	14 369,00	9 983,00	509,00	-4 386,00
2 Реальный собственный капитал	4 285,00	5 005,00	5 783,00	720,00	778,00
3 Заемные средства всего:	9 575,00	9 364,00	4 200,00	-211,00	-5 164,00
в т. ч. 3.1 долгосрочные кредиты и займы	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2 краткосрочные кредиты и займы	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3 кредиторская задолженность и прочие активы	9 575,00	9 364,00	4 200,00	-211,00	-5 164,00
4 Внеоборотные активы и долгосрочная ДЗ	1 623,00	1 315,00	1 315,00	-308,00	0,00
5 Наличие собственных оборотных средств	2 662,00	3 690,00	4 468,00	1 028,00	778,00
6 Запасы с НДС	5 335,00	6 476,00	3 794,00	1 141,00	-2 682,00
7 Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, дебиторская задолженность и прочие активы	6 902,00	6 578,00	4 874,00	-324,00	-1 704,00
8 Коэффициент автономии	0,31	0,35	0,58	0,04	0,23
9 Коэффициент маневренности собственного капитала	0,62	0,74	0,77	0,12	0,04
10 Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками	0,50	0,57	1,18	0,07	0,61
11 Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	2,23	1,87	0,73	-0,36	-1,14
12 Коэффициент кредиторской задолженности	1,00	1,00	1,00	0,00	0,00
13 Коэффициент прогноза банкротства	0,19	0,26	0,45	0,06	0,19

Как видно из таблицы 25, наблюдается высокая финансовая независимость предприятия. Коэффициент автономии увеличился в прогнозном периоде на 0,23 пункта, и превышает пороговый уровень (0,5).

На предприятии в прогнозе повысился уровень маневренности собственного капитала: значение коэффициента маневренности увеличивается на 0,04 и на конец года составляет 0,24, что выше рекомендуемой границы.

На предприятии довольно высокий уровень коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками, выше на 0,61 в прогнозном периоде по сравнению с базисным 2017 г., данным коэффициент превышает рекомендуемое значение в прогнозном периоде.

В прогнозе снижается коэффициент соотношения заемных и собственных средств на 1,14 пункта, данный показатель полностью соответствует пороговому значению.

За рассматриваемый период финансовое положение предприятия улучшается. Об этом также свидетельствует увеличение коэффициента прогноза банкротства на 0,19.

Стабильность финансового положения предприятия в условиях рыночной экономики обусловлена значительной степени его деловой активностью, которая проявляется, прежде всего, в скорости оборота его средств.

Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики коэффициентов оборачиваемости, важность которых объясняется тем, что характеристики оборота во многом определяют уровень прибыльности предприятия.

Анализ коэффициентов деловой активности представлен в таблице 26.

Таблица 26 – Прогноз показателей деловой активности

Показатели	на 31 декабря 2016 г.	на 31 декабря 2017 г.	на 31 декабря 2018 г. (прогноз)	Изменение	
				31.12.16-31.12.17	31.12.17-31.12.18
1 Выручка от продаж, тыс. руб.	69 560,00	72 002,00	72 956,00	2 442,00	954,00
2 Среднегодовая стоимость всего капитала, тыс. руб.	13 860,00	14 114,50	12 176,00	254,50	-1 938,50
3 Среднегодовая стоимость ОС, тыс. руб.	1 333,00	1 319,00	1 305,00	-14,00	-14,00
4 Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.	12 237,00	13 054,00	8 668,00	817,00	-4 386,00
5 Среднегодовая стоимость запасов, тыс. руб.	5 335,00	8 573,00	8 373,00	3 238,00	-200,00
6 Среднегодовая стоимость ДЗ, тыс. руб.	3 312,00	3 260,00	1 967,00	-52,00	-1 293,00
7 Среднегодовая стоимость КЗ, тыс. руб.	9 575,00	9 469,50	6 782,00	-105,50	-2 687,50
8 Средняя величина собственных средств, тыс. руб.	2 142,50	4 645,00	5 394,00	2 502,50	749,00
9 Коэффициент общей оборачиваемости капитала	5,02	5,10	5,99	0,08	0,89
10 Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	5,68	5,52	8,42	-0,17	2,90
11 Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных активов	13,04	8,40	8,71	-4,64	0,31
12 Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	21,00	22,09	37,09	1,08	15,00
13 Средний срок оборота дебиторской задолженности, дней	17,38	16,53	9,87	-0,85	-6,66
14 Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	7,26	7,60	10,76	0,34	3,15
15 Средний срок оборота кредиторской задолженности, дней	50,24	48,00	34,02	-2,24	-13,98

Коэффициент оборачиваемости активов - отражает скорость оборота совокупного капитала предприятия, т.е. показывает, сколько раз за рассматриваемый период происходит полный цикл производства и обращения, приносящий соответствующий эффект в виде прибыли увеличивается в прогнозном периоде на 0,89 пункта.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств характеризует отношение выручки (валового дохода) от реализации продукции к сумме оборотных средств предприятия. Увеличение этого коэффициента на 2,9 пункта свидетельствует об ускорении оборота оборотных средств.

Увеличение коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности на 15 пунктов показывает, сколько раз за год обернутся средства, вложенные в расчеты.

Рост коэффициента кредиторской задолженности на 3,15 пунктов означает увеличение скорости оплаты задолженности предприятия.

Увеличение оборачиваемости материальных запасов на 0,31 пункт показывает снижение средств завязанных в этой наименее ликвидной статье оборотных активов, тем более ликвидную структуру имеют оборотные активы и тем устойчивее финансовое положение предприятия.

Таким образом, анализ деловой активности подтверждает улучшение финансового состояния ООО «Авкокомпсервис».

Внешним проявлением финансовой устойчивости предприятия является его платежеспособность. Предприятие считается платежеспособным, если имеющиеся у него денежные средства, краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги, временная финансовая помощь другим предприятиям) и активные расчеты (расчеты с дебиторами) покрывают его краткосрочные обязательства.

В экономическом анализе применяется система финансовых коэффициентов, выражающих ликвидность предприятия (таблица 27).

Таблица 27 – Прогноз показателей платежеспособности

Показатели	на 31 декабря 2016 г.	на 31 декабря 2017 г.	на 31 декабря 2018 г. (прогноз)	Изменение	
				31.12.16-31.12.17	31.12.17-31.12.18
1. Денежные средства (1250)	3 090,00	2 691,00	2 691,00	-399,00	0,00
2. Краткосрочные финансовые вложения (1240)	500,00	679,00	1 457,00	179,00	778,00
3 Итого: (1п+2п)	3 590,00	3 370,00	4 148,00	-220,00	778,00
4. Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) (1230)	3 312,00	3 208,00	726,00	-104,00	-2 482,00
5. Прочие оборотные активы (1260)					
6. Итого: (3п+4п+5п)	6 902,00	6 578,00	4 874,00	-324,00	-1 704,00
7. Запасы с НДС (1210+1220)	5 335,00	6 476,00	3 794,00	1 141,00	-2 682,00
8. Итого: (6п+7п)	12 237,00	13 054,00	8 668,00	817,00	-4 386,00
9. Краткосрочные кредиты и займы (1510)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Кредиторская задолженность (1520)	9 575,00	9 364,00	4 200,00	-211,00	-5 164,00
11. Прочие краткосрочные пассивы (1550)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11 Прочие краткосрочные обязательства (660)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Итого: Краткосрочных обязательств	9 575,00	9 364,00	4 200,00	-211,00	-5 164,00
13 Коэффициент абсолютной ликвидности рек.знач. ≥0,2	0,37	0,36	0,99	-0,02	0,63
14 Коэффициент критической ликвидности рек.знач. ≥1	0,72	0,70	1,16	-0,02	0,46
15 Коэффициент покрытия рек.знач. ≥2	1,28	1,39	2,06	0,12	0,67
16. Коэффициент общей платежеспособности (Ко.П.) (1100+1200)/ (1400+1500-1530-1540)	1,45	1,53	2,38	0,09	0,84

Коэффициент абсолютной ликвидности увеличивается в прогнозном периоде на 0,63 пункта, превышает рекомендуемое значение 0,2 и дает представление о том, какая часть этой задолженности может быть погашена на дату составления баланса.

Коэффициент критической ликвидности увеличивается на 0,46 пункта, превышает рекомендуемое значение 1 и отражает ту часть краткосрочных обязательств, которая может быть погашена не только за счет имеющихся денежных средств и ценных бумаг, но также и за счет ожидаемых поступлений за отгруженную продукцию, выполненные работы или оказанные услуги (т.е. за счет дебиторской задолженности).

Коэффициент покрытия увеличивается на 0,67 пункта, превышает пороговое значение 2 и характеризует общую обеспеченность организации оборотными средствами.

Одна из важнейших составных частей экономического анализа - это анализ формирования прибыли. Прибыль - часть чистого дохода, созданного в процессе производства и реализованного в сфере обращения. Показатели рентабельности более полно, чем прибыль, характеризуют окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или использованными ресурсами. Поэтому для получения наиболее полной картины необходимо провести анализ изменения финансовых результатов и показателей рентабельности (табл. 28).

Таблица 28 – Прогноз показателей прибыли и рентабельности

Показатели	на 31 декабря 2016 г.	на 31 декабря 2017 г.	на 31 декабря 2018 г. (прогноз)	Изменение	
				31.12.16-31.12.17	31.12.17-31.12.18
1 Прибыль от продаж, тыс. руб.	2 008,50	1 536,97	2 509,97	-471,54	973,00
2 Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	1 991,50	1 509,97	2 482,97	-481,54	973,00
3 Чистая прибыль (прибыль после налогообложения), тыс. руб.	1 593,20	1 207,97	1 986,37	-385,23	778,40
4 Среднегодовая стоимость всего капитала, тыс. руб.	13 860,00	14 114,50	12 176,00	254,50	-1 938,50

Окончание таблицы 28

5 Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	1 333,00	1 319,00	1 305,00	-14,00	-14,00
6 Среднегодовая величина собственного капитала, тыс. руб.	2 142,50	4 645,00	5 394,00	2 502,50	749,00
7 Рентабельность продаж, %	2,89	2,13	3,44	-0,75	1,31
8 Рентабельность всего капитала , %	0,00	10,70	20,39	10,70	9,69
9 Рентабельность основных средств, %	150,68	116,53	192,33	-34,15	75,81
10 Рентабельность собственного капитала, %	0,00	26,01	36,83	26,01	10,82
11 Рентабельность инвестиционного (перманентного) капитала, %	0,00	26,01	36,83	26,01	10,82

В прогнозном периоде увеличиваются прибыль от реализации на 973 тыс. руб.; прибыль до налогообложения на 973 тыс. руб.; чистая прибыль на 778 тыс. руб.; рентабельность продаж на 1,3%; рентабельность всего капитала на 9,7%; рентабельность собственного капитала на 10,8%.

Таким образом, в результате реализации мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Авкокомпсервис» может улучшить свою финансовую устойчивость, деловую активность, платежеспособность, финансовые результаты и рентабельность.

Таким образом, можно сделать вывод о целесообразности реализации предложенных мероприятий.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В выпускной квалификационной работе проведен анализ финансового состояния ООО «Авкокомпсервис» и разработаны рекомендации по его улучшению.

Финансовый анализ деятельности предприятия - это изучение основных показателей, параметров, коэффициентов и мультипликаторов, дающих объективную оценку финансового состояния организаций и стоимости акций компаний с целью принятия решений о размещении капитала.

Цель финансового анализа - характеристика финансового состояния предприятия, компании, организации. Задачи финансового анализа: анализ активов (имущества); анализ источников финансирования; анализ платежеспособности (ликвидности); анализ финансовой устойчивости; анализ финансовых результатов и рентабельности; анализ деловой активности (оборачиваемости); анализ вероятности банкротства; комплексная оценка финансового состояния; подготовка прогнозов финансового положения; подготовка выводов и рекомендаций.

Анализ финансового состояния ООО «Авкокомпсервис» которая показал, что предприятие находится в кризисном финансовом состоянии, снижается платежеспособность и ликвидность, замедляется деловая активность, а также наблюдается снижение финансовых результатов и рентабельности предприятия.

Разработаны мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Авкокомпсервис»:

– проведен анализ дебиторской задолженности, с целью сокращения размера дебиторской задолженности предложено применение факторинговых операций и спонтанного финансирования;

– проведен АВС-анализ запасов, выявлены группы товаров, размер которых должен быть оптимизирован, выявленные излишки предложено реализовать с применением системы дифференцированных скидок.

При условии реализации предложенных мероприятий возможно снижение размера дебиторской задолженности и запасов. Высвобожденные денежные средства могут быть направлены на погашение кредиторской задолженности.

По результатам прогнозных данных ООО «Авкокомпсервис» приобретет абсолютную финансовую устойчивость, повысит платежеспособность и ликвидность, ускорит оборачиваемость, повысит финансовые результаты и рентабельность.

Таким образом, можно сделать вывод о целесообразности реализации предложенных мероприятий.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

Правовые акты

1 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 4-ФЗ (ред. от 06.04.2015; изменения, внесенные Федеральным законом от 06.04.2015 № 82-ФЗ) / опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации http://www.pravo.gov.ru.

2 Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. от 02.05.2015) / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации http://www.pravo.gov.ru.

3 Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 № 197-ФЗ (ред. от 06.04.2015) / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации http://www.pravo.gov.ru.

4 Федеральный закон: Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений: принят Гос. Думой 25.02.1999 № 39-ФЗ (ред. от 28.12.2013) / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации http://www.pravo.gov.ru.

5 Федеральный закон: Об обществах с ограниченной ответственностью: принят Гос. Думой 14.01.1998 № 14-ФЗ (ред. от 04.04.2015) / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации http://www.pravo.gov.ru.

6 Федеральный закон «О финансовой аренде (лизинге)» от 29.10.1998 г. № 164-ФЗ / Опубликован на Официальном интернет-портале ГАРАНТ http://base.garant.ru

7 Федеральный закон: О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации" от 24.07.2007 N 209-ФЗ / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации http://www.pravo.gov.ru.

Книги и статьи

8 Акбердин, Р.З. Экономическое обеспечение логистики и финансовые потоки: Учебное пособие / Акбердин Р.З. –ГУУ. – М., 2014. – 456с.

9 Балабанов, И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйственного субъекта / И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 208 с.

10 Баринов, В.А. Экономика фирмы: стратегическое планирование: Учебное пособие / Баринов В.А. – М.: КНОРУС, 2012. – 240с.

11 Белолипецкий, В.Г. Финансы фирмы / В.Г. Белолипецкий. М: ИНФРА-М, 2010.- 230 с.

12 Бердникова, Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. Пособие / Т.Б. Бердникова. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 215с.

13 Бобылева, А.З. Финансовые управленческие технологии: Учебник / А.З. Бобылева. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 492 с.

14 Бочаров, В.В. Финансовый анализ: учебник/ В.В. Бочаров. – СПб: Питер, серия «Краткий курс», 2016. – 240 с.

15 Грачев, А.В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия / А.В. Грачев. – М.: Финпресс, 2013. – 298 с.

16 Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. – М.: Проспект, 2017. – 234с.

17 Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2009. – 560 с.

18 Ковалев В.В. Финансы предприятий / В.В. Ковалев. – М.: Финансовая статистика, 2017. – 563 с.

19 Либерман, И.А. Управление затратами / И.А. Либерман. – Москва: ИКЦ «МарТ», Ростов н/Д: Издательский центр «МарТ», 2014. – 624с.

20 Мелкумов, Я.С. Финансовые вычисления. Теория и практика: Учеб.-справ. пособие / Я.С. Мелкумов.– 2-е изд. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 408 с.

17 Перекрестова, Л.В. Финансы и кредит: Учебное Пособие – 3-е издание, — М.: КНОРУС, 2016, с. 256.

21 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / Г.В. Савицкая. – 3-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 425с.

22 Скляренко, В.К., Прудников, В.М. Экономика предприятия: Учебник / В.К. Скляренко, В.М. Прудников. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 528 с.

23 Трубочкина, М.И. Управление затратами предприятия / М.И. Трубочкина. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 218с.

24 Управление затратами на предприятии: Учебник. – В.Г. Лебедев, Т.Г. Дроздова, В.П. Кустарев; под общ. ред. Г.А. Краюхина. – СПб.: Издательский дом «Бизнесс-пресса», 2014. – 560с.

25 Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 237 с.

26 Финансовый менеджмент / под ред. Е.С. Стояновой, М.: Перспектива, 2016. – 420 с.

27 Экономика предприятия: Учебник / Под ред. В.Я. Горфинкеля и В.А. Швандара. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 334 с.

Internet-источники

28 Экономический анализ электронный учебник - http://www.be5.biz/ekonomika/e003/toc.htm

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Отчет о финансовых результатах

Таблица А.1 - Отчет о финансовых результатах ООО «Автокомпсервис»

Показатель		2015 г.	2016 г.	2017 г.
наименование	код			
Выручка	2010	49 571	69 560	72 002
Себестоимость продаж	2120	48 204	66 998	69 906
Валовая прибыль (убыток)	2100	1 367	2 562	2 096
Коммерческие расходы	2210	300	301	304
Управленческие расходы	2220	250	253	255
Прибыль(убыток) от продаж	2200	817	2 009	1 537
Проценты к получению	2320			
Проценты к уплате	2330			
Прочие доходы	2340			
Прочие расходы	2350	15	17	27
Прибыль(убыток) до налогообложения	2300	802	1 992	1 510
Текущий налог на прибыль	2410	160	398	302
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421			
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430			
Изменение отложенных налоговых активов	2450			
Прочее	2460			
Чистая прибыль (убыток)	2400	642	1 593	1 208

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Бухгалтерский баланс

Таблица Б.1 – Бухгалтерский баланс ООО «Автокомпсервис»

АКТИВ	Код	На 31.12.15 г.	На 31.12.16 г.	На 31.12.17 г.
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ Нематериальные активы	1110	10	10	10
Результат исследований и разработок	1120			
Основные средства	1130	1333	1333	1305
Доходные вложения в материальные ценности	1140			
Финансовые вложения	1150	280	280	
Отложенные налоговые активы	1160			
Прочие внеоборотные активы	1170			
Итого по разделу I.	1100	1623	1623	1315
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ Запасы	1210	5067	5067	5689
Налог на добавленную стоимость по приоб-м ценностям	1220	268	268	787
Дебиторская задолженность	1230	3123	3312	3208
Финансовые вложения	1240	467	500	679
Денежные средства	1250	2000	3090	2691
Прочие оборотные активы	1260			
Итого по разделу II	1200	10925	12237	13054
БАЛАНС	1600	12548	13860	14369

Окончание таблицы Б.1

ПАССИВ	Код	На 31.12.15 г.	На 31.12.16 г.	На 31.12.17 г.
III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
Собственные акции, выкупленные у акционеров (-)	1320			
Переоценка внеоборотных активов	1340			
Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
Резервный капитал	1360			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	3276	4275	4995
Итого по разделу III	1300	3286	4285	5005
IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Заемные средства	1410			
Отложенные налоговые обязательства	1420			
Резервы под условные обязательства	1430			
Прочие обязательства	1450			
Итого по разделу IV	1400			
V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Заемные средства	1510			
Кредиторская задолженность	1520	9262	9575	9364
Доходы будущих периодов	1530			
Резервы предстоящих расходов	1540			
Прочие обязательства	1550			
Итого по разделу V	1500	9262	9575	9364
БАЛАНС	1700	12548	13860	14369

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Прогнозный бухгалтерский баланс

Таблица В.1 – Прогнозный бухгалтерский баланс

АКТИВ	Код	На 31.12.16 г.	На 31.12.17 г.	На 31.12.18 г.
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ Нематериальные активы	1110	10	10	10
Результат исследований и разработок	1120			
Основные средства	1130	1333	1305	1305
Доходные вложения в материальные ценности	1140			
Финансовые вложения	1150	280		
Отложенные налоговые активы	1160			
Прочие внеоборотные активы	1170			
Итого по разделу I.	1100	1623	1315	1315
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ Запасы	1210	5067	5689	3007
Налог на добавленную стоимость по приоб-м ценностям	1220	268	787	787
Дебиторская задолженность	1230	3312	3208	726
Финансовые вложения	1240	500	679	1457
Денежные средства	1250	3090	2691	2691
Прочие оборотные активы	1260			
Итого по разделу II	1200	12237	13054	8668
БАЛАНС	1600	13860	14369	9983
III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
Собственные акции, выкупленные у акционеров (-)	1320			
Переоценка внеоборотных активов	1340			
Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
Резервный капитал	1360			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	4275	4995	5773
Итого по разделу III	*1300*	*4285*	*5005*	*5783*
IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Заемные средства	1410			

Окончание таблицы В.1

Отложенные налоговые обязательства	1420			
Резервы под условные обязательства	1430			
Прочие обязательства	1450			
Итого по разделу IV	1400			
V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Заемные средства	1510			
Кредиторская задолженность	1520	9575	9364	4200
Доходы будущих периодов	1530			
Резервы предстоящих расходов	1540			
Прочие обязательства	1550			
Итого по разделу V	1500	9575	9364	4200
БАЛАНС	1700	13860	14369	9983

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Прогнозный отчет о финансовых результатах

Таблица Г.1 – Прогнозный отчет о финансовых результатах

Показатель		2016 г.	201г г.	2018 г.
наименование	код			
Выручка	2010	69 560	72 002	72 956
Себестоимость продаж	2120	66 998	69 906	69 887
Валовая прибыль (убыток)	2100	2 562	2 096	3 069
Коммерческие расходы	2210	301	304	304
Управленческие расходы	2220	253	255	255
Прибыль(убыток) от продаж	2200	2 009	1 537	2 510
Проценты к получению	2320			
Проценты к уплате	2330			
Прочие доходы	2340			
Прочие расходы	2350	17	27	27
Прибыль(убыток) до налогообложения	2300	1 992	1 510	2 483
Текущий налог на прибыль	2410	398	302	497
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421			
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430			
Изменение отложенных налоговых активов	2450			
Прочее	2460			
Чистая прибыль (убыток)	2400	1 593	1 208	1 986